

Morgan Stanley  
Investment Funds

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

**Jahresbericht**

31. Dezember 2020

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

- Counterpoint Global Fund*
- Real Assets Fund*
- Saudi Equity Fund*
- US Permanence Fund*

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

# Inhaltsverzeichnis

- 1 Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
- 2 Bericht des Verwaltungsrats

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

### Aktienfonds

- 7 Asia Opportunity Fund
- 9 Asian Property Fund
- 11 China A-shares Fund
- 14 China Equity Fund
- 16 Counterpoint Global Fund\*
- 20 Developing Opportunity Fund
- 22 Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund
- 24 Emerging Leaders Equity Fund
- 26 Emerging Markets Equity Fund
- 29 Emerging Markets Small Cap Equity Fund
- 32 Europe Opportunity Fund\*\*
- 34 European Property Fund
- 36 Global Active Factor Equity Fund
- 38 Global Advantage Fund
- 40 Global Brands Fund
- 43 Global Brands Equity Income Fund
- 46 Global Endurance Fund
- 49 Global Infrastructure Fund
- 52 Global Infrastructure Unconstrained Fund
- 55 Global Opportunity Fund
- 58 Global Permanence Fund
- 61 Global Property Fund
- 65 Global Property Unconstrained Fund
- 67 Global Quality Fund
- 70 Global Sustain Fund
- 72 Indian Equity Fund
- 75 International Equity (ex US) Fund
- 78 Japanese Equity Fund
- 81 Latin American Equity Fund
- 83 Sustainable Asian Equity Fund\*\*\*
- 85 US Active Factor Equity Fund
- 87 US Advantage Fund
- 90 US Growth Fund
- 93 US Insight Fund
- 96 US Permanence Fund
- 99 US Property Fund

### Rentenfonds

- 102 Emerging Markets Corporate Debt Fund
- 109 Emerging Markets Debt Fund
- 116 Emerging Markets Domestic Debt Fund
- 119 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
- 126 Euro Bond Fund
- 133 Euro Corporate Bond Fund
- 141 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

- 147 Euro Strategic Bond Fund
- 159 European Fixed Income Opportunities Fund
- 170 European High Yield Bond Fund
- 175 Global Asset Backed Securities Fund
- 189 Global Bond Fund
- 204 Global Convertible Bond Fund
- 209 Global Credit Fund
- 217 Global Fixed Income Opportunities Fund
- 234 Global High Yield Bond Fund
- 242 Short Maturity Euro Bond Fund
- 248 Sustainable Euro Corporate Bond Fund
- 252 Sustainable Euro Strategic Bond Fund
- 258 US Dollar Corporate Bond Fund
- 267 US Dollar High Yield Bond Fund
- 276 US Dollar Short Duration Bond Fund
- 282 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

### Strukturierungsfonds

- 288 Global Balanced Defensive Fund
- 300 Global Balanced Fund
- 314 Global Balanced Income Fund
- 327 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 330 Global Balanced Sustainable Fund
- 340 Global Multi-Asset Income Fund
- 354 Global Multi-Asset Opportunities Fund
- 361 Multi-Asset Risk Control Fund
- 369 Real Assets Fund

### Alternative-Investment-Fonds

- 375 Liquid Alpha Capture Fund

## AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 377 Vermögensaufstellung
- 391 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 406 Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 422 Anmerkungen zum Jahresabschluss

## SONSTIGE INFORMATIONEN

- 441 Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers
- 443 Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 445 Zahl- und Informationsstellen
- 446 Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 451 Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 452 Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 454 Anhang 4: Abgesicherte Anteilklassen (ungeprüft)
- 456 Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 461 Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)
- 463 Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 468 Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

\* Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

\*\* Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

\*\*\* Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian 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](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com)) verfügbar.

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, [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und Morningstar sowie unter [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://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](http://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.

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 Jahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und -strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

# Bericht des Verwaltungsrats

## Aktivitäten und Ausblick

Insgesamt war 2020 ein positives Jahr für die Fondspalette von Morgan Stanley Investment Funds. Das verwaltete Vermögen stieg um 36,35 Mrd. USD (48,5%) von 74,91 Mrd. USD am 31. Dezember 2019 auf 111,26 Mrd. USD am 31. Dezember 2020 an.

### Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2020 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden vier Teilfonds aufgelegt:
  - Am 30. Juni 2020 wurde der Global Property Unconstrained Fund aufgelegt
  - Am 31. Juli 2020 wurde der Sustainable Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
  - Am 31. Juli 2020 wurde der Sustainable Euro Strategic Bond Fund aufgelegt.
  - Am 30. Oktober 2020 wurde der US Permanence Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurde ein Teilfonds geschlossen:
  - Am 16. Oktober 2020 wurde der Breakout Nations Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden 49 Anteilsklassen aufgelegt. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden 27 Anteilsklassen geschlossen. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden zwei Fonds mit anderen Fonds zusammengelegt:
  - Am 20. April 2020 wurde der European Equity Alpha Fund mit dem European Champions Fund zusammengelegt.
  - Am 9. November 2020 wurde der Global Buy and Hold 2020 Bond Fund mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden drei Fonds umbenannt:
  - Am 20. April 2020 wurde der European Champions Fund in Europe Opportunity Fund umbenannt.

- Am 15. Mai 2020 wurde der Global Counterpoint Fund in Counterpoint Global Fund umbenannt.
- Am 31. Dezember 2020 wurde der Asian Equity Fund in Sustainable Asian Equity Fund umbenannt.

## Mitglieder des Verwaltungsrats

### HENRY KELLY

#### Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender

Henry Kelly ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg und anderen Ländern ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Er ist Geschäftsführer der in Luxemburg ansässigen Beratungsfirma KellyConsult Sàrl, die er 1999 gründete und die Beratungsdienstleistungen im Investmentfondssektor anbietet. Er ist Mitglied und ehemaliger Gründungsvorsitzender des Fund Governance Forum der ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry). Er ist Mitglied der Geschäftsleitung des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA) und Gründungsmitglied des Investment Funds Committee des ILA. Er hält bei Konferenzen regelmäßig Vorträge über Investmentfonds und Fragen der Unternehmensführung. Nach fünfjähriger Tätigkeit in der Kapitalmarktdivision von BNP Paribas in Paris war er von 1993 – 1999 Geschäftsführer von Flemings Luxembourg (jetzt JP Morgan Asset Management). Zuvor sammelte er sieben Jahre lang Erfahrungen bei Price Waterhouse in Paris, Frankfurt und New York. Er hat einen Masterabschluss in modernen Sprachen von der Cambridge University, ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants und besitzt das INSEAD-Zertifikat für Corporate Governance. Seit 2013 ist er ein Certified Director des ILA.

### WILLIAM JONES

#### Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

William Jones ist der Gründer von Beaumont Governance („BG“), das von Luxemburg aus Dienstleistungen im Bereich der Verwaltung und Unternehmensführung anbietet. Herr Jones verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche und bekleidete leitende Positionen bei der Commodities Corporation, Goldman Sachs Asset Management International und Bank of Bermuda/HSBC. Herr Jones fungiert als Verwaltungsratsmitglied von Investmentfonds und verwandten Einrichtungen, die von großen internationalen US-Banken und Vermögensverwaltern gesponsert werden. Er ist auch als Berater und Verwaltungsratsmitglied von NFE-Start-ups und Firmen im Entwicklungsstadium tätig. Er absolvierte die erste Kohorte des INSEAD International Directors Program („IIDP“) 2011, war Mitglied des IIDP Advisory Board (2011-2017) und dessen erster Präsident (2011-2015). Herr Jones wurde 2011 vom IIDP und dem Institut Luxembourgeois des Administrateurs („ILA“) als

## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Certified Director zugelassen. Er ist Mitglied des Verwaltungsrats und des Fund Governance Committee des ILA sowie Co-Vorsitzender der Alternative Investment Task Force des Fund Governance Committee des ILA, die im Juli 2014 den „ILA Guide for Board Members in the Context of AIF and AIFM“ veröffentlichte. Er sitzt in verschiedenen Ausschüssen des Luxemburger Branchenverbands für Anlagefonds ALFI. Er war stellvertretender Co-Vorsitzender der Arbeitsgruppe der Alternative Investment Management Association („AIMA“), die im April 2015 den „AIMA's Fund Director Guide“ veröffentlichte. Er war von 2011 bis 2015 Mitglied des Direktoriums der International School of Luxembourg und im Schuljahr 2014-15 dessen Vorsitzender. Herr Jones hat einen Abschluss in Jura und Wirtschaft (1988) von der Columbia University und einen Bachelorabschluss (1984) von der Princeton University.

### **ANDREW MACK**

#### **Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrats von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited und MSIM Fund Management (Ireland) Ltd**

Herr Mack kam 1996 zu Morgan Stanley und blickt auf mehr als 30 Jahre Investorfahrung zurück. Herr Mack kam als Portfoliomanager im Asset Management-Geschäft zu Morgan Stanley. Dort war er für die Auflegung und das Co-Management eines globalen Aktien-Arbitrage-Fonds verantwortlich. Im weiteren Verlauf übernahm er die Leitung des globalen Teams für die Aufsicht über Marktrisiken bei ganz Morgan Stanley, bevor er zum Market Risk Manager für das europäische Aktiengeschäft bestellt wurde. Herr Mack wurde 2004 zum European Head of Multi Asset Class Prime Brokerage ernannt. 2006 übernahm er den Prime Brokerage-Vertrieb für Europa, bevor er Leiter des europäischen Geschäfts für börsennotierte Derivate wurde. Herr Mack kehrte 2008 als Global Chief Risk Officer wieder zu Morgan Stanley Investment Management (MSIM) zurück, wo er ab Anfang 2009 die Leitung von MSIM EMEA übernahm. Herr Mack war bis zum 30. Juni 2010 bei Morgan Stanley angestellt. Herr Mack war in der Zeit vom 1. Juli 2010 bis zum 31. Dezember 2013 als Berater für Morgan Stanley tätig. Herr Mack übernahm eine Funktion als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, was zwischen dem 1. April 2014 und dem 31. Dezember 2018 als Verwaltungsgesellschaft fungierte. Herr Mack war während eines Großteils seiner Investmentkarriere für die Übernahme und Steuerung von Risiken zuständig. Vor seiner Zeit bei Morgan Stanley war er in verschiedenen Positionen im Portfoliomanagement, Handel und Risikomanagement bei Cargill, Bankers Trust und Black River Asset Management, einem Hedgefonds mit Sitz in Minneapolis, tätig.

### **CARINE FEIPEL**

#### **Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied**

Carine Feipel ist eine Rechtsanwältin aus Luxemburg und ein zertifiziertes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied. Sie ist derzeit Vorsitzende des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA).

Frau Feipel erhielt 2014 das Certificate on Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA als Certified Director zugelassen. Frau Feipel arbeitet als Verwaltungsratsmitglied einer in Luxemburg ansässigen Bank sowie von vier Versicherungsgesellschaften, die im Lebens- und Sachversicherungsgeschäft tätig sind. Frau Feipel ist darüber hinaus Verwaltungsratsmitglied verschiedener im Finanz- und Anlagefondssektor tätiger Luxemburger Unternehmen. Im Jahr 2014 wurde Frau Feipel in den Verwaltungsrat des ILA gewählt und Mitglied der Geschäftsleitung dieses Verbands. Im Juni 2019 wurde sie zur Vorsitzenden dieses Verbands ernannt.

Seit Januar 2014 ist Frau Feipel als unabhängige Anwältin tätig. Sie berät vor allem Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften sowie andere Finanzinstitute. Frau Feipel verfügt über 20 Jahre Erfahrung als Anwältin der Luxemburger Anwaltskanzlei Arendt & Medernach. Dort leitete sie den Bereich Versicherungsrecht und war Co-Leiterin des Bereichs Arbeitsrecht. Frau Feipel war auch Verwaltungsratsmitglied der Firma und von 2007 bis 2012 leitete sie ihre Niederlassung in New York. Seit 2010 ist Frau Feipel Mitglied verschiedener Ausschüsse im Haut Comité pour la Place Financière, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor.

### **SUSANNE VAN DOOTINGH**

#### **Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied**

Frau van Dootingh ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Vor ihrer Ernennung als unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied im Jahr 2017 war Frau van Dootingh von 2002 bis 2017 bei State Street Global Advisors beschäftigt, zuletzt als Senior Managing Director, Head of European Governance and Regulatory Strategy, EMEA. Im Laufe ihrer Tätigkeit bei SSGA hatte sie verschiedene andere leitende Positionen inne, unter anderen im Bereich Global Product Development and Fixed Income Strategy. Sie war zehn Jahre lang Vorsitzende der führenden SICAV- und Verwaltungsgesellschaft SSGA in Luxemburg sowie verschiedener anderer Verwaltungsräte. Vor ihrem Eintritt bei SSGA im Jahr 2002 sammelte Frau van Dootingh Erfahrungen in den Bereichen Portfoliomanagement und Strategien für weltweite Festzinsanlagen bei Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management. Sie hat einen Masterabschluss in Finanzsektor-Management der Vrije Universiteit Amsterdam.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## **DIANE HOSIE**

### **Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorstandsvorsitzende von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited**

Diane Hosie ist Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Global Head of Investment Management Client Services mit Sitz in London. Frau Hosie ist CEO von Morgan Stanley (ACD) Limited, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Morgan Stanley Investment Management Limited und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Morgan Stanley Liquidity Funds, Morgan Stanley Investment Funds und Morgan Stanley Asset Management. Daneben ist Frau Hosie nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von MSIM Fund Management (Ireland) Ltd. Sie kam im Jahr 1997 als Senior Associate im Bereich Investment Management Operations zu Morgan Stanley und wurde 2014 zur Geschäftsführerin ernannt.

## **ZOË PARISH**

### **Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied**

Zoë Parish ist Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Head of International Product and Board Governance für Morgan Stanley Investment Management. Vor ihrer Rückkehr zu Morgan Stanley im Jahr 2019 war Zoë Parish 4 Jahre bei Coutts and Co und zuletzt Head of Europe and Americas. Davor war sie Head of Delivery und verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung von Strategien für Coutts-Produkte für England und Wales. Davor war sie als Business Lead für mehrere strategische Projekte für das Unternehmen tätig, darunter eine webbasierte Anlageplattform. Von 1993 bis 2014 hatte Zoë Parish Führungs- und Produktfunktionen im Private Wealth Management-Geschäft von Morgan Stanley in der EMEA-Region inne. In ihrer aktuellen Position bei Morgan Stanley als Geschäftsführerin ist sie Head of Product und leitet außerdem die Alternatives-Plattform, den Private Investment Club und das Strategic Lead Management für EMEA. Zoë Parish erhielt einen B.A. (Hons) und einen LLB (Hons) von der University of London. Sie sitzt außerdem im Verwaltungsrat von Morgan Stanley Asset Management S.A. und ist Vorsitzende des Kuratoriums des University of London Boat Club.

## Struktur der Gesellschaft

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) eingetragen. Diese Registrierung impliziert jedoch keinerlei positive Bewertung hinsichtlich der Qualität der zum Verkauf angebotenen Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) seitens der Aufsichtsbehörde. Anderslautende Behauptungen sind unzulässig und rechtswidrig. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG

des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung von Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“ oder die „OGAW IV-Richtlinie“). Seit dem 1. Januar 2019 hat die Gesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

## Vertrieb der Fonds

Sämtliche Fonds und Anteilsklassen sind im Großherzogtum Luxemburg zum Vertrieb zugelassen, und mehrere der Fonds und Anteilsklassen sind auch in anderen Rechtsgebieten zum Vertrieb zugelassen. Eine vollständige Liste der Länder, in denen Fonds und Anteilsklassen zum Vertrieb zugelassen sind, ist unter [www.morganstanleyinvestmentfunds.com](http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com) zu finden.

## Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats werden nach Luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft sind die Pflichten des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über, unter anderem, die Rechnungslegung und die Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

Zu den Angelegenheiten, die dem Verwaltungsrat vorbehalten sind, zählen die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen und -befugnisse der einzelnen Teilfonds, die Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, die Prüfung und Genehmigung der wichtigsten Anlage- und Finanzdaten, wozu unter anderem auch der Jahresabschluss zählt, sowie die Bestellung des Abschlussprüfers, der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.

Vor jeder Sitzung des Verwaltungsrats erhalten die Verwaltungsratsmitglieder ausführliche und rechtzeitige Informationen, die es ihnen ermöglichen, sich auf die bei der Sitzung zu besprechenden Tagesordnungspunkte vorzubereiten. Für jede vierteljährliche Sitzung erhält der Verwaltungsrat von der Verwaltungsgesellschaft konsolidierte Berichte auf Grundlage von Informationen des Anlageberaters, der Vertriebsstelle, der Depotbank, des Verwalters, der Transferstelle, des Risikomanagements und des Wirtschaftsprüfers sowie Vorschläge bezüglich Änderungen an bestehenden Fonds bzw. gegebenenfalls Vorschläge für die Auflegung neuer Fonds. Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft und anderer Dienstleister nehmen jeweils auf Einladung an Sitzungen des Verwaltungsrats teil, um es den Verwaltungsratsmitgliedern zu ermöglichen, die ihnen vorgelegten Berichte zu hinterfragen.

Der Verwaltungsrat kann sich, falls erforderlich, auf Kosten der Gesellschaft unabhängig beraten lassen.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

## Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat verfügt insgesamt über ein breites Wissen über Anlagen, über Finanzkompetenz sowie über rechtliche und sonstige für das Geschäft der Gesellschaft relevante Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden jährlich auf der Jahreshauptversammlung von den Anteilhabern gewählt. Wenn der Verwaltungsrat Anteilhabern die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern empfiehlt, berücksichtigt er dabei das Wesen und die Anforderungen der Fondsbranche sowie des Geschäfts der Gesellschaft.

## Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

| Direktor             | Wohnsitz               | Geschäfts-führend | Ohne Management-funktion | Unabhängig, nicht geschäfts-führend | Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat |
|----------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------------------|--|
| Henry Kelly          | Luxemburg              |                   |                          | X                                   | 8 Jahre                                    |
| William Jones        | Luxemburg              |                   |                          | X                                   | 12,5 Jahre                                 |
| Andrew Mack          | Vereinigtes Königreich |                   | X                        |                                     | 11,5 Jahre                                 |
| Carine Feipel        | Luxemburg              |                   |                          | X                                   | 5 Jahre                                    |
| Susanne Van Dootingh | Belgien                |                   |                          | X                                   | 2,25 Jahre                                 |
| Diane Hosie          | Vereinigtes Königreich | X                 |                          |                                     | 2,25 Jahre                                 |
| Zoë Parish           | Vereinigtes Königreich | X                 |                          |                                     | 9 Monate                                   |

## Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen und mitunter werden bei Bedarf je nach Geschäftslage der Gesellschaft zusätzliche Treffen einberufen.

Die Tagesordnung der vierteljährlichen Verwaltungsratssitzungen umfasst unter anderem diejenigen Punkte, die oben im Abschnitt „Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats“ dargelegt sind, sowie die Genehmigung des Jahresberichts und -abschlusses.

Unter bestimmten Umständen, in denen es für die Besprechung einer bestimmten Angelegenheit nicht sinnvoll ist, bis zur nächsten Verwaltungsratssitzung zu warten, kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern die Befugnis erteilt werden, sich um bestimmte geschäftliche Angelegenheiten zu kümmern.

In der folgenden Tabelle ist die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im Jahr 2020 erfasst.

| Direktor             | Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen |
|----------------------|---|
| Henry Kelly          | 8 von 8                                       |
| William Jones        | 8 von 8                                       |
| Andrew Mack          | 8 von 8                                       |
| Carine Feipel        | 8 von 8                                       |
| Susanne van Dootingh | 8 von 8                                       |
| Diane Hosie          | 8 von 8                                       |
| Zoë Parish*          | 6 von 6                                       |

\* Ernannt am 27. März 2020.

## Interne Kontrolle

Sämtliche Verwaltungsdienste werden von der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt und die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft darf die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an eine andere Partei delegieren. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation jedoch nicht beeinflusst. Insbesondere hat die Verwaltungsgesellschaft die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Vertriebs-, Zentralverwaltungs- und Transferstellenleistungen delegiert. Der Verwaltungsrat ist für die Aufsicht über die Entwicklung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollen verantwortlich. Diese umfassen auch die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen. Hierzu zählen unter anderem auch die von diesen eingerichteten operativen und compliance-bezogenen Kontrollen, durch welche sichergestellt werden soll, dass die im Verkaufsprospekt und der Satzung dargelegten Pflichten der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern sowie sämtliche maßgeblichen Vorschriften erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell Bericht über die verschiedenen Tätigkeiten, für die sie verantwortlich ist. Zudem hat sie den Verwaltungsrat unverzüglich über wesentliche verwaltungstechnische oder bilanzielle Angelegenheiten zu informieren.

## Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Corporate Governance Standard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass die Gesellschaft die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.



## Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt. Diese Grundsätze wurden zuletzt im August 2013 geändert und sind nachfolgend aufgeführt:

1. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass jederzeit hohe Corporate Governance Standards angewandt werden;
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden;
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln;
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln;
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden;
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben;
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden;
8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv steuern und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden;
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden;
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

### Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl

Der Verwaltungsrat hat die Verantwortung für die Stimmrechtsvertreterwahl an die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Stimmrechte der ihr anvertrauten Anteile sorgfältig und gewissenhaft, ausschließlich auf der Grundlage einer vernünftigen Beurteilung dessen, was den finanziellen Interessen der Kunden am besten dient. Soweit durchführbar, wird die Verwaltungsgesellschaft bei allen Sitzungen der Unternehmen, in denen die Fonds investiert sind, abstimmen.

Ein Exemplar der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl ist auf Anfrage am Sitz des Fonds erhältlich, oder auf der Website: <http://www.morganstanley.com/im/en-gb/institutional-investor/about-us/proxy-voting-en-gb.html>

### Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Der Fonds hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen. Diese stellt die Verwaltungsratsmitglieder von bestimmten Haftungen frei, die ihnen im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten entstehen können. Betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits sind hierdurch jedoch nicht abgedeckt.

### Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet am 11. Mai 2021 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 betreffen. Bei dieser Versammlung werden die Anteilhaber unter anderem gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

1. Verabschiedung des Abschlusses und die Genehmigung der Verwendung des Ergebnisses;
2. Genehmigung der Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich ausnahmslos zur Wahl stellen;
4. Wahl des Abschlussprüfers.

Verwaltungsrat

Luxemburg, 7. April 2021

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                      |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 1.390.852           | 328.032.444          | 4,61                      |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 38.485.500          | 92.517.397           | 1,30                      |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 30.051.333          | 276.721.127          | 3,89                      |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 12.162.950          | 373.422.433          | 5,24                      |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S  | HKD     | 18.556.000          | 142.869.347          | 2,01                      |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 4.207.000           | 97.390.665           | 1,37                      |
| Huazhu Group Ltd., ADR   | USD     | 1.050.702           | 47.281.590           | 0,66                      |
| HUYA, Inc., ADR  | USD     | 14.031.353          | 274.172.638          | 3,85                      |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 22.884.022          | 155.446.969          | 2,18                      |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 964.898             | 295.146.313          | 4,14                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 15.489.500          | 588.505.473          | 8,26                      |
| New Frontier Health Corp.  | USD     | 907.879             | 7.962.099            | 0,11                      |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 11.928.200          | 233.829.265          | 3,28                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 5.916.298           | 425.145.174          | 5,97                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 4.165.500           | 302.988.822          | 4,26                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 8.956.122           | 297.791.056          | 4,18                      |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 13.108.000          | 137.269.113          | 1,93                      |
|  |         |                     | <b>4.076.491.925</b> | <b>57,24</b>              |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                      |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 23.330.200          | 285.839.624          | 4,02                      |
| Alphamab Oncology, Reg. S  | HKD     | 8.554.000           | 17.959.904           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>303.799.528</b>   | <b>4,27</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                      |                           |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 26.025.584          | 512.066.487          | 7,19                      |
| ICICI Bank Ltd., ADR   | USD     | 20.362.175          | 299.833.027          | 4,21                      |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 10.473.133          | 76.762.957           | 1,08                      |
| Indusind Bank Ltd.   | INR     | 14.756.480          | 180.909.867          | 2,54                      |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR     | 9.189.164           | 251.206.115          | 3,52                      |
|  |         |                     | <b>1.320.778.453</b> | <b>18,54</b>              |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                      |                           |
| NAVER Corp.  | KRW     | 1.141.708           | 306.350.573          | 4,30                      |
|  |         |                     | <b>306.350.573</b>   | <b>4,30</b>               |

# Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Taiwan</b>   |         |                     |                      |                           |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.   | TWD     | 8.463.000           | 98.113.016           | 1,38                      |
| Silergy Corp.   | TWD     | 891.000             | 76.362.376           | 1,07                      |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD     | 18.379.000          | 346.403.627          | 4,86                      |
|   |         |                     | <b>520.879.019</b>   | <b>7,31</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>6.528.299.498</b> | <b>91,66</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|   |         |                     | <b>6.528.299.498</b> | <b>91,66</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>6.528.299.498</b> | <b>91,66</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>636.154.176</b>   | <b>8,93</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(42.522.279)</b>  | <b>(0,59)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>7.121.931.395</b> | <b>100,00</b>             |

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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 2.377.757        | EUR               | 1.935.174         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 3.415                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>3.415</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 4.749.225        | EUR               | 3.862.258         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 10.467                                  | 0,00                 |
| EUR   | 696.150.687      | USD               | 847.357.718       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 6.845.706                               | 0,09                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>6.856.173</b>                        | <b>0,09</b>          |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| GBP   | 10.826           | USD               | 14.728            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 60                                      | 0,00                 |
| GBP   | 51.723.436       | USD               | 69.487.382        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.165.414                               | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>1.165.474</b>                        | <b>0,02</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>8.025.062</b>                        | <b>0,11</b>          |
| HKD   | 182.105.532      | USD               | 23.491.362        | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (5.662)                                 | 0,00                 |
| USD   | 2.175.083        | EUR               | 1.775.468         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (3.310)                                 | 0,00                 |
| USD   | 169.101          | GBP               | 125.295           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (2.043)                                 | 0,00                 |
| USD   | 187.008          | GBP               | 137.420           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (698)                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(11.713)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 4.374.240        | EUR               | 3.565.569         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (499)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 3.862.258        | USD               | 4.749.643         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (10.505)                                | 0,00                 |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 26.857           | GBP               | 19.892            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (314)                                   | 0,00                 |
| USD   | 306.467          | GBP               | 225.277           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (1.246)                                 | 0,00                 |
| USD   | 18.295           | GBP               | 13.479            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (117)                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(12.681)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(24.394)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>8.000.668</b>                        | <b>0,11</b>          |

# Asian Property Fund

## ANLAGEZIEL

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

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 | 351.105 | 2.551.430 | 3,01 |
| Goodman Group, REIT    | AUD | 124.667 | 1.822.476 | 2,15 |
| GPT Group (The), REIT  | AUD | 288.250 | 1.002.768 | 1,18 |
| Mirvac Group, REIT     | AUD | 475.766 | 970.993   | 1,14 |
| Scentre Group, REIT    | AUD | 732.792 | 1.574.869 | 1,86 |
| Stockland, REIT        | AUD | 585.988 | 1.893.581 | 2,23 |
| Vicinity Centres, REIT | AUD | 843.971 | 1.047.180 | 1,23 |

**10.863.297 12,80**

#### China

|  |     |         |           |      |
|--|-----|---------|-----------|------|
| China Resources Land Ltd.                            | HKD | 494.746 | 2.041.797 | 2,41 |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S | HKD | 219.067 | 1.015.679 | 1,20 |
| KWG Group Holdings Ltd.                              | HKD | 517.820 | 706.553   | 0,83 |
| KWG Living Group Holdings Ltd., Reg. S               | HKD | 275.000 | 223.436   | 0,26 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S                  | HKD | 509.000 | 2.980.259 | 3,51 |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'    | CNY | 24.600  | 59.580    | 0,07 |
| Shimao Group Holdings Ltd.                           | HKD | 399.500 | 1.272.607 | 1,50 |

**8.299.911 9,78**

#### Hongkong

|                                       |     |           |           |      |
|---------------------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| CK Asset Holdings Ltd.                | HKD | 149.000   | 764.803   | 0,90 |
| ESR Cayman Ltd., Reg. S               | HKD | 611.200   | 2.191.334 | 2,58 |
| Hang Lung Properties Ltd.             | HKD | 511.000   | 1.347.704 | 1,59 |
| Hongkong Land Holdings Ltd.           | USD | 408.200   | 1.685.866 | 1,99 |
| Link REIT                             | HKD | 437.568   | 3.984.103 | 4,70 |
| New World Development Co. Ltd.        | HKD | 371.038   | 1.727.452 | 2,04 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.          | HKD | 452.323   | 5.833.498 | 6,87 |
| Swire Properties Ltd.                 | HKD | 1.098.450 | 3.194.532 | 3,76 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 517.122   | 2.691.020 | 3,17 |

**23.420.312 27,60**

#### Japan

|   |     |         |           |      |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Activia Properties, Inc., REIT                    | JPY | 109     | 460.281   | 0,54 |
| Advance Residence Investment Corp., REIT          | JPY | 404     | 1.214.524 | 1,43 |
| Daiwa Office Investment Corp., REIT               | JPY | 101     | 643.778   | 0,76 |
| GLP J-Reit, REIT                                  | JPY | 1.316   | 2.080.793 | 2,45 |
| Hulic Co. Ltd.                                    | JPY | 35.900  | 393.424   | 0,46 |
| Japan Hotel REIT Investment Corp.                 | JPY | 926     | 475.680   | 0,56 |
| Japan Prime Realty Investment Corp., REIT         | JPY | 148     | 491.344   | 0,58 |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT          | JPY | 432     | 2.499.190 | 2,95 |
| Japan Retail Fund Investment Corp., REIT          | JPY | 577     | 1.051.566 | 1,24 |
| Kenedix Office Investment Corp., REIT             | JPY | 31      | 210.648   | 0,25 |
| LaSalle Logiport REIT                             | JPY | 614     | 991.748   | 1,17 |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.                        | JPY | 298.200 | 4.791.245 | 5,65 |
| Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp. | JPY | 163     | 680.486   | 0,80 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                           | JPY | 236.000 | 4.925.363 | 5,80 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT         | JPY | 383     | 1.942.124 | 2,29 |
| Mori Trust Sogo Reit, Inc.                        | JPY | 289     | 373.034   | 0,44 |

# Asian Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT  | JPY     | 623                 | 3.616.841         | 4,26                      |
| Nippon Prologis REIT, Inc.  | JPY     | 585                 | 1.828.176         | 2,15                      |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT  | JPY     | 1.230               | 1.764.231         | 2,08                      |
| Orix JREIT, Inc., REIT  | JPY     | 187                 | 309.251           | 0,36                      |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.  | JPY     | 129.300             | 3.987.399         | 4,70                      |
| United Urban Investment Corp., REIT   | JPY     | 697                 | 863.227           | 1,02                      |
|   |         |                     | <b>35.594.353</b> | <b>41,94</b>              |
| <b>Singapur</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ascendas Real Estate Investment Trust   | SGD     | 267.996             | 604.687           | 0,71                      |
| Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT  | SGD     | 381.400             | 623.764           | 0,74                      |
| Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S  | SGD     | 413.800             | 441.769           | 0,52                      |
| Keppel DC REIT  | SGD     | 751.200             | 1.598.262         | 1,88                      |
| Mapletree Commercial Trust, REIT  | SGD     | 584.391             | 942.473           | 1,11                      |
| Mapletree Industrial Trust, REIT  | SGD     | 388.700             | 850.547           | 1,00                      |
| Mapletree Logistics Trust, REIT   | SGD     | 338.088             | 514.531           | 0,61                      |
|   |         |                     | <b>5.576.033</b>  | <b>6,57</b>               |
| <b>Südkorea</b>   |         |                     |                   |                           |
| ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.  | KRW     | 56.639              | 263.774           | 0,31                      |
|   |         |                     | <b>263.774</b>    | <b>0,31</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>84.017.680</b> | <b>99,00</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>84.017.680</b> | <b>99,00</b>              |

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

## Aktienwerte

|  |     |            |               |             |
|--|-----|------------|---------------|-------------|
| <b>Malta</b>   |     |            |               |             |
| BGP Holdings plc*  | EUR | 33.894.130 | 49.903        | 0,06        |
|  |     |            | <b>49.903</b> | <b>0,06</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |            | <b>49.903</b> | <b>0,06</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |            | <b>49.903</b> | <b>0,06</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 307.283             | 307.283           | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>307.283</b>    | <b>0,36</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>307.283</b>    | <b>0,36</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>307.283</b>    | <b>0,36</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>84.374.866</b> | <b>99,42</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>105.552</b>    | <b>0,12</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>388.500</b>    | <b>0,46</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>84.868.918</b> | <b>100,00</b>             |

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

<sup>†</sup> 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.

# 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. 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.170.143           | 1.488.425        | 2,86                      |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'   | CNY     | 2.578.000           | 1.969.445        | 3,79                      |
|  |         |                     | <b>3.457.870</b> | <b>6,65</b>               |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 2.800               | 856.474          | 1,65                      |
|  |         |                     | <b>856.474</b>   | <b>1,65</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD     | 1.097.800           | 1.727.283        | 3,32                      |
|  |         |                     | <b>1.727.283</b> | <b>3,32</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>   |         |                     |                  |                           |
| Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'   | CNY     | 203.091             | 362.846          | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>362.846</b>   | <b>0,70</b>               |
| <b>Kommunikationsgeräte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co. 'A'   | CNY     | 272.600             | 451.975          | 0,87                      |
|  |         |                     | <b>451.975</b>   | <b>0,87</b>               |
| <b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>  |         |                     |                  |                           |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.417.600           | 2.971.101        | 5,71                      |
| Unisplendour Corp. Ltd. 'A'  | CNY     | 220.820             | 691.341          | 1,33                      |
|  |         |                     | <b>3.662.442</b> | <b>7,04</b>               |
| <b>Lebensmittelprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 172.700             | 1.423.766        | 2,74                      |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 189.923             | 1.290.112        | 2,48                      |
|  |         |                     | <b>2.713.878</b> | <b>5,22</b>               |
| <b>Gasversorger</b>  |         |                     |                  |                           |
| Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'  | CNY     | 1.110.600           | 1.230.996        | 2,37                      |
|  |         |                     | <b>1.230.996</b> | <b>2,37</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 1.578.100           | 2.780.133        | 5,35                      |
|  |         |                     | <b>2.780.133</b> | <b>5,35</b>               |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                  |                           |
| Guangzhou Restaurant Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 266.528             | 1.580.341        | 3,04                      |
|  |         |                     | <b>1.580.341</b> | <b>3,04</b>               |

# China A-shares Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 306.218             | 1.369.377        | 2,64                      |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 37.400              | 563.642          | 1,08                      |
|  |         |                     | <b>1.933.019</b> | <b>3,72</b>               |
| <b>Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 19.000              | 55.733           | 0,11                      |
| Guangxi Guiguan Electric Power Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.084.983           | 1.423.632        | 2,74                      |
| Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'   | CNY     | 2.610.900           | 1.782.730        | 3,42                      |
|  |         |                     | <b>3.262.095</b> | <b>6,27</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 393.000             | 1.538.267        | 2,96                      |
|  |         |                     | <b>1.538.267</b> | <b>2,96</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Baidu, Inc., ADR   | USD     | 2.382               | 516.989          | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>516.989</b>   | <b>0,99</b>               |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Weichai Power Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 300.852             | 727.270          | 1,40                      |
|  |         |                     | <b>727.270</b>   | <b>1,40</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Guangdong South New Media Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 87.300              | 939.572          | 1,80                      |
| Shandong Publishing & Media Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 869.700             | 752.278          | 1,45                      |
|  |         |                     | <b>1.691.850</b> | <b>3,25</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 1.177.305           | 4.495.167        | 8,64                      |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 50.600              | 863.436          | 1,66                      |
| Jiangsu Nhw Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 508.271             | 1.242.684        | 2,39                      |
| Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 319.200             | 679.752          | 1,31                      |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 74.891              | 1.302.472        | 2,50                      |
|  |         |                     | <b>8.583.511</b> | <b>16,50</b>              |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Jinke Smart Services Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 74.200              | 597.130          | 1,15                      |
|  |         |                     | <b>597.130</b>   | <b>1,15</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 275.000             | 906.436           | 1,74                      |
| China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 686.842             | 1.397.469         | 2,69                      |
| China Vanke Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 271.200             | 1.191.604         | 2,29                      |
|   |         |                     | <b>3.495.509</b>  | <b>6,72</b>               |
| <b>Software</b>   |         |                     |                   |                           |
| Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'  | CNY     | 545.960             | 1.995.142         | 3,84                      |
|   |         |                     | <b>1.995.142</b>  | <b>3,84</b>               |
| <b>Transport Infrastruktur</b>  |         |                     |                   |                           |
| Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 124.000             | 268.240           | 0,52                      |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 896.000             | 1.001.861         | 1,92                      |
| Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 670.111             | 838.165           | 1,61                      |
|   |         |                     | <b>2.108.266</b>  | <b>4,05</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>45.273.286</b> | <b>87,06</b>              |
| <b>Unternehmensanleihen</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Kapitalmärkte</b>  |         |                     |                   |                           |
| UBS AG 0% 01/12/2021  | USD     | 214.323             | 271.681           | 0,52                      |
|   |         |                     | <b>271.681</b>    | <b>0,52</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>271.681</b>    | <b>0,52</b>               |
| <b>Optionsscheine</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Kapitalmärkte</b>  |         |                     |                   |                           |
| Shanghai Milkground Co. Ltd. 15/12/2021   | USD     | 124.100             | 1.084.847         | 2,09                      |
| Southern Publishing Co. Ltd. 01/12/2021   | USD     | 7.100               | 9.000             | 0,02                      |
|   |         |                     | <b>1.093.847</b>  | <b>2,11</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>   |         |                     | <b>1.093.847</b>  | <b>2,11</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>46.638.814</b> | <b>89,69</b>              |

# China A-shares Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte

#### Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität

|                               |     |        |                  |             |
|-------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| China Yangtze Power Co. Ltd.* | USD | 61.975 | 1.716.708        | 3,30        |
|                               |     |        | <b>1.716.708</b> | <b>3,30</b> |
| <b>Summe Aktien</b>           |     |        | <b>1.716.708</b> | <b>3,30</b> |

### Partizipationsscheine

#### Kapitalmärkte

|   |     |        |                |             |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.<br>02/04/2021* | USD | 59.800 | 988.015        | 1,90        |
|   |     |        | <b>988.015</b> | <b>1,90</b> |
| <b>Summe Partizipationsscheine</b>          |     |        | <b>988.015</b> | <b>1,90</b> |

|  |  |  |                  |             |
|--|--|--|------------------|-------------|
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>2.704.723</b> | <b>5,20</b> |
|--|--|--|------------------|-------------|

|                      |  |  |                   |              |
|----------------------|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Summe Anlagen</b> |  |  | <b>49.343.537</b> | <b>94,89</b> |
|----------------------|--|--|-------------------|--------------|

|                  |  |  |                  |             |
|------------------|--|--|------------------|-------------|
| <b>Barmittel</b> |  |  | <b>2.240.139</b> | <b>4,31</b> |
|------------------|--|--|------------------|-------------|

|                                  |  |  |                |             |
|----------------------------------|--|--|----------------|-------------|
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b> |  |  | <b>417.904</b> | <b>0,80</b> |
|----------------------------------|--|--|----------------|-------------|

|                            |  |  |                   |               |
|----------------------------|--|--|-------------------|---------------|
| <b>Summe Nettovermögen</b> |  |  | <b>52.001.580</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|-------------------|---------------|

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

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 497              | EUR               | 405               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>1</b>                                | <b>0,00</b>          |

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |        |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| USD | 18.908    | EUR | 15.376    | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 42     | 0,00 |
| EUR | 6.486.767 | USD | 7.890.773 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 68.737 | 0,13 |

|   |  |  |  |  |  |               |             |
|---|--|--|--|--|--|---------------|-------------|
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |  |  |  |  |  | <b>68.779</b> | <b>0,13</b> |
|---|--|--|--|--|--|---------------|-------------|

|  |  |  |  |  |  |               |             |
|--|--|--|--|--|--|---------------|-------------|
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |  |  |  |  |  | <b>68.780</b> | <b>0,13</b> |
|--|--|--|--|--|--|---------------|-------------|

|     |        |     |        |            |             |      |      |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|
| USD | 18.767 | EUR | 15.319 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (29) | 0,00 |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|

|   |  |  |  |  |  |             |             |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |  |  |  |  |  | <b>(29)</b> | <b>0,00</b> |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |        |     |        |            |             |      |      |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|
| EUR | 15.376 | USD | 18.909 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (42) | 0,00 |
| USD | 4.701  | EUR | 3.836  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (5)  | 0,00 |

|   |  |  |  |  |  |             |             |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |  |  |  |  |  | <b>(47)</b> | <b>0,00</b> |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|

|   |  |  |  |  |  |             |             |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |  |  |  |  |  | <b>(76)</b> | <b>0,00</b> |
|---|--|--|--|--|--|-------------|-------------|

|  |  |  |  |  |  |               |             |
|--|--|--|--|--|--|---------------|-------------|
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |  |  |  |  |  | <b>68.704</b> | <b>0,13</b> |
|--|--|--|--|--|--|---------------|-------------|



# China Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive risikobereinigte annualisierte Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu über Stock Connect vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen mit Sitz in China, einschließlich chinesischer A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind, sowie in Emittenten anderer Länder, insbesondere solcher, die an der Hong Kong Exchange (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) notiert sind, und in Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]), wobei die zugrunde liegenden Unternehmen ihren Sitz in China haben. 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD     | 395.000             | 300.049          | 2,11                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 96.000              | 606.664          | 4,25                      |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'   | HKD     | 225.000             | 145.959          | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>1.052.672</b> | <b>7,39</b>               |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 86.000              | 791.912          | 5,56                      |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 4.500               | 1.376.475        | 9,68                      |
|  |         |                     | <b>2.168.387</b> | <b>15,24</b>              |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 10.940              | 599.635          | 4,21                      |
|  |         |                     | <b>599.635</b>   | <b>4,21</b>               |
| <b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR   | USD     | 3.400               | 609.518          | 4,28                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 4.600               | 330.556          | 2,32                      |
|  |         |                     | <b>940.074</b>   | <b>6,60</b>               |
| <b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>  |         |                     |                  |                           |
| Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 87.100              | 257.890          | 1,81                      |
|  |         |                     | <b>257.890</b>   | <b>1,81</b>               |
| <b>Lebensmittelprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.   | HKD     | 109.000             | 657.889          | 4,61                      |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 49.600              | 336.924          | 2,37                      |
| Yihai International Holding Ltd.   | HKD     | 18.000              | 266.963          | 1,88                      |
|  |         |                     | <b>1.261.776</b> | <b>8,86</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>   |         |                     |                  |                           |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 100.000             | 225.951          | 1,59                      |
|  |         |                     | <b>225.951</b>   | <b>1,59</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 45.000              | 551.336          | 3,87                      |
|  |         |                     | <b>551.336</b>   | <b>3,87</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 17.800              | 1.294.731        | 9,09                      |
|  |         |                     | <b>1.294.731</b> | <b>9,09</b>               |

# China Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel

|                                       |     |        |                  |              |
|---------------------------------------|-----|--------|------------------|--------------|
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR       | USD | 1.013  | 238.916          | 1,68         |
| Alibaba Group Holding Ltd.            | HKD | 25.340 | 760.145          | 5,34         |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 4.000  | 77.381           | 0,54         |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'          | HKD | 23.000 | 873.857          | 6,15         |
|                                       |     |        | <b>1.950.299</b> | <b>13,71</b> |

#### Pharmazeutika

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                      | HKD | 341.760 | 349.523        | 2,46        |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'               | CNY | 16.438  | 280.497        | 1,97        |
| Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 57.000  | 121.384        | 0,85        |
|   |     |         | <b>751.404</b> | <b>5,28</b> |

#### Immobilienverwaltung und -projekte

|                           |     |        |                |             |
|---------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| China Resources Land Ltd. | HKD | 46.000 | 189.840        | 1,33        |
|                           |     |        | <b>189.840</b> | <b>1,33</b> |

#### Halbleiter und Halbleiterausüstung

|                                     |     |        |                |             |
|-------------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S | HKD | 59.000 | 334.800        | 2,35        |
|                                     |     |        | <b>334.800</b> | <b>2,35</b> |

#### Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte

|                          |     |         |                |             |
|--------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B' | HKD | 124.200 | 531.790        | 3,74        |
|                          |     |         | <b>531.790</b> | <b>3,74</b> |

#### Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

|  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| Shenzhen International Group Holdings Ltd. | HKD | 30.800 | 603.774        | 4,24        |
|  |     |        | <b>603.774</b> | <b>4,24</b> |

#### Drahtlose Telekommunikationsdienste

|                   |     |        |                |             |
|-------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| China Mobile Ltd. | HKD | 40.000 | 228.015        | 1,60        |
|                   |     |        | <b>228.015</b> | <b>1,60</b> |

|                     |  |  |                   |              |
|---------------------|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Summe Aktien</b> |  |  | <b>12.942.374</b> | <b>90,91</b> |
|---------------------|--|--|-------------------|--------------|

|   |  |  |                   |              |
|---|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>12.942.374</b> | <b>90,91</b> |
|---|--|--|-------------------|--------------|

|                      |  |  |                   |              |
|----------------------|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Summe Anlagen</b> |  |  | <b>12.942.374</b> | <b>90,91</b> |
|----------------------|--|--|-------------------|--------------|

|                  |  |  |                  |             |
|------------------|--|--|------------------|-------------|
| <b>Barmittel</b> |  |  | <b>1.304.981</b> | <b>9,17</b> |
|------------------|--|--|------------------|-------------|

|                                  |  |  |                 |               |
|----------------------------------|--|--|-----------------|---------------|
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b> |  |  | <b>(11.590)</b> | <b>(0,08)</b> |
|----------------------------------|--|--|-----------------|---------------|

|                            |  |  |                   |               |
|----------------------------|--|--|-------------------|---------------|
| <b>Summe Nettovermögen</b> |  |  | <b>14.235.765</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|-------------------|---------------|

# Counterpoint Global Fund\*

## ANLAGEZIEL

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

\* Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Globant SA   | USD     | 39                  | 8.412            | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>8.412</b>     | <b>0,09</b>               |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Afterpay Ltd.  | AUD     | 280                 | 25.542           | 0,26                      |
| Brookfield Infrastructure Partners LP  | USD     | 600                 | 30.060           | 0,31                      |
| Redbubble Ltd.   | AUD     | 3.512               | 14.987           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>70.589</b>    | <b>0,72</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL     | 174                 | 2.071            | 0,02                      |
| Magazine Luiza SA  | BRL     | 1.126               | 5.391            | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>7.462</b>     | <b>0,08</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Brookfield Asset Management, Inc. 'A'  | USD     | 706                 | 29.108           | 0,30                      |
| Canada Goose Holdings, Inc.  | USD     | 1.243               | 36.986           | 0,38                      |
| Canadian National Railway Co.  | USD     | 91                  | 9.947            | 0,10                      |
| Colliers International Group, Inc.   | CAD     | 461                 | 40.600           | 0,41                      |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 33                  | 42.793           | 0,43                      |
| FirstService Corp.   | CAD     | 541                 | 73.262           | 0,75                      |
| Score Media and Gaming, Inc.   | CAD     | 184                 | 214              | -                         |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD     | 157                 | 180.236          | 1,83                      |
|  |         |                     | <b>413.146</b>   | <b>4,20</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 240                 | 56.604           | 0,58                      |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 1.500               | 3.606            | 0,04                      |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 2.060               | 63.245           | 0,64                      |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 200                 | 4.630            | 0,05                      |
| Huazhu Group Ltd., ADR   | USD     | 43                  | 1.935            | 0,02                      |
| HUYA, Inc., ADR  | USD     | 534                 | 10.434           | 0,11                      |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 500                 | 3.396            | 0,03                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 1.500               | 56.991           | 0,58                      |
| New Frontier Health Corp.  | USD     | 767                 | 6.727            | 0,07                      |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 300                 | 5.881            | 0,06                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 1.615               | 116.054          | 1,18                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 786                 | 26.135           | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>355.638</b>   | <b>3,62</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Chr Hansen Holding A/S   | DKK     | 345                 | 35.437           | 0,36                      |
| DSV PANALPINA A/S  | DKK     | 836                 | 140.791          | 1,43                      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 28                  | 1.948            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>178.176</b>   | <b>1,81</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Revenio Group OYJ  | EUR     | 222                 | 13.687           | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>13.687</b>    | <b>0,14</b>               |

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Christian Dior SE  | EUR     | 93                  | 51.872           | 0,53                      |
| Dassault Systemes SE   | EUR     | 98                  | 19.978           | 0,20                      |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 45                  | 7.042            | 0,07                      |
| Getlink SE   | EUR     | 947                 | 16.476           | 0,17                      |
| Hermes International   | EUR     | 163                 | 175.912          | 1,79                      |
| L'Oreal SA   | EUR     | 29                  | 11.059           | 0,11                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 101                 | 19.431           | 0,20                      |
| Remy Cointreau SA  | EUR     | 69                  | 12.894           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>314.664</b>   | <b>3,20</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| adidas AG  | EUR     | 64                  | 23.235           | 0,24                      |
| CompuGroup Medical SE & Co. KgaA   | EUR     | 162                 | 15.563           | 0,16                      |
| HelloFresh SE  | EUR     | 120                 | 9.237            | 0,10                      |
| Puma SE  | EUR     | 38                  | 4.273            | 0,04                      |
| Zalando SE, Reg. S   | EUR     | 216                 | 23.949           | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>76.257</b>    | <b>0,78</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 3.000               | 36.756           | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>36.756</b>    | <b>0,37</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 3.224               | 231.612          | 2,36                      |
| ICICI Bank Ltd., ADR   | USD     | 1.870               | 27.536           | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>259.148</b>   | <b>2,64</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brunello Cucinelli SpA   | EUR     | 148                 | 6.456            | 0,07                      |
| Davide Campari-Milano NV   | EUR     | 1.940               | 22.165           | 0,22                      |
| Moncler SpA  | EUR     | 1.610               | 98.390           | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>127.011</b>   | <b>1,29</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| BASE, Inc.   | JPY     | 400                 | 37.748           | 0,38                      |
| Demae-Can Co. Ltd.   | JPY     | 500                 | 15.274           | 0,16                      |
| Freee KK   | JPY     | 100                 | 9.782            | 0,10                      |
| Keyence Corp.  | JPY     | 100                 | 56.247           | 0,57                      |
| Mercari, Inc.  | JPY     | 100                 | 4.441            | 0,04                      |
| Pigeon Corp.   | JPY     | 800                 | 33.012           | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>156.504</b>   | <b>1,59</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 1.060               | 17.152           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>17.152</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR     | 55                  | 128.553          | 1,31                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 125                 | 60.971           | 0,62                      |
| JDE Peet's BV  | EUR     | 232                 | 10.518           | 0,11                      |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S   | EUR     | 43                  | 4.875            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>204.917</b>   | <b>2,09</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ryman Healthcare Ltd.  | NZD     | 2.657               | 29.177           | 0,30                      |
| Xero Ltd.  | AUD     | 341                 | 38.704           | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>67.881</b>    | <b>0,69</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN     | 248                 | 19.181           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>19.181</b>    | <b>0,19</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 1.317               | 256.960          | 2,62                      |
|  |         |                     | <b>256.960</b>   | <b>2,62</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| NAVER Corp.  | KRW     | 81                  | 21.734           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>21.734</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aena SME SA, Reg. S  | EUR     | 95                  | 16.575           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>16.575</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| AddLife AB 'B'   | SEK     | 2.032               | 35.626           | 0,36                      |
| Cellavision AB   | SEK     | 243                 | 9.098            | 0,09                      |
| Evolution Gaming Group AB, Reg. S  | SEK     | 55                  | 5.620            | 0,06                      |
| Vitrolife AB   | SEK     | 663                 | 17.447           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>67.791</b>    | <b>0,69</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Kuehne + Nagel International AG  | CHF     | 92                  | 20.862           | 0,21                      |
| Straumann Holding AG   | CHF     | 23                  | 26.769           | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>47.631</b>    | <b>0,48</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                  |                           |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD     | 420                 | 45.801           | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>45.801</b>    | <b>0,47</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Abcam plc  | USD     | 741                 | 16.072           | 0,16                      |
| Abcam plc  | GBP     | 641                 | 13.571           | 0,14                      |
| Angle plc  | GBP     | 12.180              | 7.944            | 0,08                      |
| ASOS plc   | GBP     | 21                  | 1.372            | 0,02                      |
| Atlassian Corp. plc 'A'  | USD     | 157                 | 36.638           | 0,37                      |
| Blue Prism Group plc   | GBP     | 544                 | 12.781           | 0,13                      |
| boohoo Group plc   | GBP     | 643                 | 3.013            | 0,03                      |
| Diageo plc   | GBP     | 376                 | 14.781           | 0,15                      |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 304                 | 10.493           | 0,11                      |
| Intertek Group plc   | GBP     | 83                  | 6.403            | 0,07                      |
| Rentokil Initial plc   | GBP     | 850                 | 5.917            | 0,06                      |
| Rightmove plc  | GBP     | 3.876               | 34.456           | 0,35                      |
| Royalty Pharma plc 'A'   | USD     | 3.623               | 178.179          | 1,81                      |
| Victoria plc   | GBP     | 10.339              | 92.501           | 0,94                      |
|  |         |                     | <b>434.121</b>   | <b>4,42</b>               |

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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

|                                      |     |       |         |      |
|--------------------------------------|-----|-------|---------|------|
| 10X Genomics, Inc. 'A'               | USD | 389   | 55.530  | 0,57 |
| 4D Molecular Therapeutics, Inc.      | USD | 123   | 5.086   | 0,05 |
| Activision Blizzard, Inc.            | USD | 271   | 24.946  | 0,25 |
| Adaptive Biotechnologies Corp.       | USD | 64    | 3.664   | 0,04 |
| Adobe, Inc.                          | USD | 80    | 39.941  | 0,41 |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.        | USD | 56    | 7.196   | 0,07 |
| Alphabet, Inc. 'C'                   | USD | 21    | 36.726  | 0,37 |
| Alteryx, Inc. 'A'                    | USD | 56    | 6.849   | 0,07 |
| Amazon.com, Inc.                     | USD | 70    | 229.058 | 2,33 |
| American Tower Corp., REIT           | USD | 4     | 885     | 0,01 |
| ANSYS, Inc.                          | USD | 3     | 1.094   | 0,01 |
| Anterix, Inc.                        | USD | 662   | 23.832  | 0,24 |
| Appfolio, Inc. 'A'                   | USD | 492   | 86.863  | 0,88 |
| Appian Corp.                         | USD | 1.012 | 159.734 | 1,63 |
| ASML Holding NV, NYRS                | USD | 75    | 36.376  | 0,37 |
| At Home Group, Inc.                  | USD | 1.863 | 28.765  | 0,29 |
| Autodesk, Inc.                       | USD | 3     | 908     | 0,01 |
| Avalara, Inc.                        | USD | 9     | 1.507   | 0,02 |
| Ball Corp.                           | USD | 124   | 11.450  | 0,12 |
| Berkeley Lights, Inc.                | USD | 46    | 3.933   | 0,04 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B'         | USD | 11    | 2.523   | 0,03 |
| BigCommerce Holdings, Inc.           | USD | 150   | 9.635   | 0,10 |
| Bill.com Holdings, Inc.              | USD | 36    | 4.923   | 0,05 |
| C3.ai, Inc. 'A'                      | USD | 30    | 4.192   | 0,04 |
| Cadence Design Systems, Inc.         | USD | 11    | 1.499   | 0,02 |
| Cardlytics, Inc.                     | USD | 848   | 119.475 | 1,22 |
| Carvana Co.                          | USD | 666   | 161.285 | 1,64 |
| Chegg, Inc.                          | USD | 11    | 996     | 0,01 |
| Chewy, Inc. 'A'                      | USD | 118   | 10.652  | 0,11 |
| Cintas Corp.                         | USD | 24    | 8.398   | 0,09 |
| Cloudflare, Inc. 'A'                 | USD | 291   | 21.927  | 0,22 |
| Colgate-Palmolive Co.                | USD | 16    | 1.358   | 0,01 |
| ContextLogic, Inc. 'A'               | USD | 567   | 10.127  | 0,10 |
| Copart, Inc.                         | USD | 67    | 8.473   | 0,09 |
| CoStar Group, Inc.                   | USD | 9     | 8.310   | 0,08 |
| Costco Wholesale Corp.               | USD | 148   | 55.368  | 0,56 |
| Coupa Software, Inc.                 | USD | 286   | 97.841  | 1,00 |
| Covetrus, Inc.                       | USD | 8.628 | 251.592 | 2,56 |
| Danaher Corp.                        | USD | 5     | 1.105   | 0,01 |
| Datadog, Inc. 'A'                    | USD | 72    | 7.045   | 0,07 |
| DexCom, Inc.                         | USD | 101   | 36.763  | 0,37 |
| DocuSign, Inc.                       | USD | 32    | 7.184   | 0,07 |
| DoorDash, Inc. 'A'                   | USD | 198   | 27.811  | 0,28 |
| DraftKings, Inc. 'A'                 | USD | 111   | 5.270   | 0,05 |
| Dragoneer Growth Opportunities Corp. | USD | 572   | 8.094   | 0,08 |
| Dropbox, Inc. 'A'                    | USD | 486   | 10.896  | 0,11 |
| Ecolab, Inc.                         | USD | 236   | 51.170  | 0,52 |
| Editas Medicine, Inc.                | USD | 57    | 4.197   | 0,04 |
| EPAM Systems, Inc.                   | USD | 227   | 81.087  | 0,83 |
| Equinix, Inc., REIT                  | USD | 1     | 703     | 0,01 |
| EVI Industries, Inc.                 | USD | 196   | 6.060   | 0,06 |
| Exact Sciences Corp.                 | USD | 64    | 8.544   | 0,09 |
| Facebook, Inc. 'A'                   | USD | 165   | 45.332  | 0,46 |
| Farfetch Ltd. 'A'                    | USD | 2.102 | 133.876 | 1,36 |
| Fastenal Co.                         | USD | 174   | 8.512   | 0,09 |
| Fastly, Inc. 'A'                     | USD | 3.340 | 294.321 | 3,00 |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'     | USD | 382   | 35.576  | 0,36 |
| GameStop Corp. 'A'                   | USD | 2.823 | 54.907  | 0,56 |
| GoodRx Holdings, Inc. 'A'            | USD | 120   | 4.818   | 0,05 |
| Guardant Health, Inc.                | USD | 178   | 22.426  | 0,23 |
| Guidewire Software, Inc.             | USD | 7     | 899     | 0,01 |
| HealthEquity, Inc.                   | USD | 81    | 5.592   | 0,06 |
| HEICO Corp. 'A'                      | USD | 412   | 48.356  | 0,49 |
| Home Depot, Inc. (The)               | USD | 6     | 1.588   | 0,02 |
| IAC Corp.                            | USD | 64    | 12.107  | 0,12 |
| IDEXX Laboratories, Inc.             | USD | 2     | 990     | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |       |         |      |
|--|-----|-------|---------|------|
| llumina, Inc.                          | USD | 9     | 3.259   | 0,03 |
| Inspire Medical Systems, Inc.          | USD | 85    | 15.905  | 0,16 |
| Intellia Therapeutics, Inc.            | USD | 75    | 4.028   | 0,04 |
| Intercontinental Exchange, Inc.        | USD | 245   | 27.832  | 0,28 |
| Intuitive Surgical, Inc.               | USD | 201   | 163.960 | 1,67 |
| Linde plc                              | USD | 26    | 6.801   | 0,07 |
| Lululemon Athletica, Inc.              | USD | 3     | 1.051   | 0,01 |
| Madison Square Garden Sports Corp. 'A' | USD | 5     | 931     | 0,01 |
| Martin Marietta Materials, Inc.        | USD | 164   | 45.948  | 0,47 |
| Mastercard, Inc. 'A'                   | USD | 233   | 83.500  | 0,85 |
| Match Group, Inc.                      | USD | 10    | 1.508   | 0,02 |
| MercadoLibre, Inc.                     | USD | 52    | 87.524  | 0,89 |
| MicroStrategy, Inc. 'A'                | USD | 202   | 78.376  | 0,80 |
| Moderna, Inc.                          | USD | 109   | 11.925  | 0,12 |
| MongoDB, Inc.                          | USD | 112   | 40.512  | 0,41 |
| NanoString Technologies, Inc.          | USD | 1.046 | 69.329  | 0,71 |
| Netflix, Inc.                          | USD | 2     | 1.078   | 0,01 |
| NIKE, Inc. 'B'                         | USD | 10    | 1.416   | 0,01 |
| Northern Star Acquisition Corp.        | USD | 729   | 12.386  | 0,13 |
| Nuance Communications, Inc.            | USD | 92    | 4.005   | 0,04 |
| NVIDIA Corp.                           | USD | 3     | 1.565   | 0,02 |
| Okta, Inc.                             | USD | 375   | 97.178  | 0,99 |
| Opendoor Technologies Inc              | USD | 167   | 3.908   | 0,04 |
| Outset Medical, Inc.                   | USD | 99    | 5.823   | 0,06 |
| Overstock.com, Inc. Preference         | USD | 75    | 3.495   | 0,04 |
| Overstock.com, Inc.                    | USD | 4.330 | 216.760 | 2,21 |
| Party City Holdco, Inc.                | USD | 9.611 | 61.414  | 0,63 |
| Passage Bio, Inc.                      | USD | 209   | 5.296   | 0,05 |
| Peloton Interactive, Inc. 'A'          | USD | 47    | 7.205   | 0,07 |
| Penumbra, Inc.                         | USD | 16    | 2.809   | 0,03 |
| Pinterest, Inc. 'A'                    | USD | 827   | 57.698  | 0,59 |
| Pool Corp.                             | USD | 3     | 1.099   | 0,01 |
| Progressive Corp. (The)                | USD | 10    | 974     | 0,01 |
| Quotient Ltd.                          | USD | 870   | 4.524   | 0,05 |
| RedBall Acquisition Corp. 'A'          | USD | 87    | 949     | 0,01 |
| Redfin Corp.                           | USD | 995   | 69.794  | 0,71 |
| Relay Therapeutics, Inc.               | USD | 55    | 2.310   | 0,02 |
| Ribbit LEAP Ltd.                       | USD | 564   | 7.789   | 0,08 |
| Roku, Inc.                             | USD | 21    | 7.057   | 0,07 |
| Rollins, Inc.                          | USD | 23    | 881     | 0,01 |
| Roper Technologies, Inc.               | USD | 24    | 10.164  | 0,10 |
| Royal Gold, Inc.                       | USD | 110   | 11.758  | 0,12 |
| S&P Global, Inc.                       | USD | 108   | 35.144  | 0,36 |
| salesforce.com, Inc.                   | USD | 138   | 30.523  | 0,31 |
| Schrodinger, Inc.                      | USD | 132   | 10.593  | 0,11 |
| Seer, Inc.                             | USD | 251   | 13.998  | 0,14 |
| Service Corp. International            | USD | 19    | 925     | 0,01 |
| ServiceNow, Inc.                       | USD | 125   | 68.255  | 0,69 |
| Sherwin-Williams Co. (The)             | USD | 13    | 9.422   | 0,10 |
| Skillz, Inc.                           | USD | 7.827 | 147.930 | 1,51 |
| Smartsheet, Inc. 'A'                   | USD | 489   | 34.254  | 0,35 |
| Snap, Inc. 'A'                         | USD | 1.192 | 59.278  | 0,60 |
| Snowflake, Inc. 'A'                    | USD | 277   | 82.452  | 0,84 |
| Spotify Technology SA                  | USD | 626   | 199.813 | 2,03 |
| Square, Inc. 'A'                       | USD | 783   | 169.324 | 1,72 |
| Starbucks Corp.                        | USD | 14    | 1.492   | 0,02 |
| Stitch Fix, Inc. 'A'                   | USD | 1.525 | 92.095  | 0,94 |
| Synopsys, Inc.                         | USD | 5     | 1.293   | 0,01 |
| Take-Two Interactive Software, Inc.    | USD | 5     | 1.037   | 0,01 |
| Teladoc Health, Inc.                   | USD | 19    | 3.752   | 0,04 |
| Texas Pacific Land Trust               | USD | 36    | 25.920  | 0,26 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'             | USD | 79    | 63.710  | 0,65 |
| Twilio, Inc. 'A'                       | USD | 378   | 130.614 | 1,33 |
| Twitter, Inc.                          | USD | 2.752 | 148.415 | 1,51 |
| Tyler Technologies, Inc.               | USD | 21    | 9.040   | 0,09 |
| Uber Technologies, Inc.                | USD | 2.836 | 148.053 | 1,51 |

# Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|                                     |     |       |         |      |
|-------------------------------------|-----|-------|---------|------|
| Unity Software, Inc.                | USD | 137   | 21.071  | 0,21 |
| Utz Brands, Inc.                    | USD | 2.861 | 63.114  | 0,64 |
| Vail Resorts, Inc.                  | USD | 3     | 822     | 0,01 |
| Veeva Systems, Inc. 'A'             | USD | 663   | 180.197 | 1,83 |
| Verisk Analytics, Inc.              | USD | 43    | 8.864   | 0,09 |
| Visa, Inc. 'A'                      | USD | 239   | 52.379  | 0,53 |
| Vroom, Inc.                         | USD | 387   | 16.316  | 0,17 |
| Walt Disney Co. (The)               | USD | 410   | 74.643  | 0,76 |
| Waste Connections, Inc.             | USD | 88    | 8.944   | 0,09 |
| Watsco, Inc.                        | USD | 4     | 904     | 0,01 |
| Wayfair, Inc. 'A'                   | USD | 251   | 57.040  | 0,58 |
| Workday, Inc. 'A'                   | USD | 49    | 11.751  | 0,12 |
| Zillow Group, Inc. 'A'              | USD | 5     | 679     | 0,01 |
| Zillow Group, Inc. 'A'              | USD | 96    | 13.041  | 0,13 |
| Zillow Group, Inc. 'C'              | USD | 266   | 34.423  | 0,35 |
| Zoetis, Inc.                        | USD | 6     | 981     | 0,01 |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A' | USD | 421   | 144.614 | 1,47 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'     | USD | 702   | 33.029  | 0,34 |
| Zynga, Inc. 'A'                     | USD | 788   | 7.644   | 0,08 |

**5.927.658 60,34**

**Summe Aktien 9.144.852 93,08**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 9.144.852 93,08**

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

### Aktienwerte

#### Kanada

|                    |     |    |     |      |
|--------------------|-----|----|-----|------|
| Topicus.com, Inc.* | CAD | 61 | 231 | 0,00 |
|--------------------|-----|----|-----|------|

**231 0,00**

**Summe Aktien 231 0,00**

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 231 0,00**

**Summe Anlagen 9.145.083 93,08**

**Barmittel 666.296 6,78**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 13.342 0,14**

**Summe Nettovermögen 9.824.721 100,00**

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Gegenpartei     | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|------------------------------|
| 963.767  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 2.644            | 0,04                         |
| 735.821  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 0                | 0,00                         |
| 822.548  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 793              | 0,00                         |
| 875.226  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 536              | 0,00                         |
| 608.017  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 81               | 0,00                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |   |         |                 | <b>4.054</b>     | <b>0,04</b>                  |

# Developing Opportunity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs, gemessen in US-Dollar an, und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte von Emittenten mit Sitz in Entwicklungsmärkten, darunter Depotscheine (u. a. American Depositary Receipts [ADRs], Global Depositary Receipts [GDRs]) und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Globant SA   | USD     | 36.841              | 7.946.604          | 2,12                      |
|  |         |                     | <b>7.946.604</b>   | <b>2,12</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL     | 485.178             | 5.776.768          | 1,54                      |
| Magazine Luiza SA  | BRL     | 3.124.421           | 14.958.361         | 4,00                      |
|  |         |                     | <b>20.735.129</b>  | <b>5,54</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                    |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 63.189              | 14.903.126         | 3,98                      |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 2.021.000           | 4.858.392          | 1,30                      |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 964.000             | 8.876.783          | 2,37                      |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 614.800             | 18.875.364         | 5,05                      |
| Haidilao International Holding Ltd., Reg. S  | HKD     | 690.000             | 5.312.559          | 1,42                      |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 22.900              | 530.127            | 0,14                      |
| Huazhu Group Ltd., ADR   | USD     | 61.715              | 2.777.175          | 0,74                      |
| HUYA, Inc., ADR  | USD     | 610.975             | 11.938.452         | 3,19                      |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 36.400              | 11.134.157         | 2,98                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 796.900             | 30.277.285         | 8,09                      |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 424.800             | 8.327.382          | 2,23                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 285.999             | 20.551.888         | 5,49                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 169.800             | 12.350.859         | 3,30                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 321.291             | 10.682.926         | 2,86                      |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 540.000             | 5.654.968          | 1,51                      |
|  |         |                     | <b>167.051.443</b> | <b>44,65</b>              |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                    |                           |
| Alpharmab Oncology, Reg. S   | HKD     | 729.000             | 1.530.602          | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>1.530.602</b>   | <b>0,41</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                    |                           |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 1.282.226           | 25.228.443         | 6,74                      |
| ICICI Bank Ltd., ADR   | USD     | 1.274.925           | 18.773.271         | 5,02                      |
| Indusind Bank Ltd.   | INR     | 824.587             | 10.109.181         | 2,70                      |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR     | 326.298             | 8.920.077          | 2,39                      |
|  |         |                     | <b>63.030.972</b>  | <b>16,85</b>              |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                    |                           |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 142.300             | 2.302.535          | 0,62                      |
|  |         |                     | <b>2.302.535</b>   | <b>0,62</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                    |                           |
| NAVER Corp.  | KRW     | 53.431              | 14.336.956         | 3,83                      |
|  |         |                     | <b>14.336.956</b>  | <b>3,83</b>               |

# Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 | 214.000 | 2.480.939         | 0,66        |
| Silergy Corp.                                    | TWD | 73.000  | 6.256.401         | 1,67        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 161.725 | 17.636.111        | 4,72        |
|  |     |         | <b>26.373.451</b> | <b>7,05</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|                    |     |        |                   |             |
|--------------------|-----|--------|-------------------|-------------|
| EPAM Systems, Inc. | USD | 40.313 | 14.400.207        | 3,85        |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 12.893 | 21.700.853        | 5,80        |
|                    |     |        | <b>36.101.060</b> | <b>9,65</b> |

**Summe Aktien** **339.408.752** **90,72**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **339.408.752** **90,72**

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 | 33.427.778 | 33.427.778        | 8,93        |
|  |     |            | <b>33.427.778</b> | <b>8,93</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **33.427.778** **8,93**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** **33.427.778** **8,93**

**Summe Anlagen** **372.836.530** **99,65**

**Barmittel** **2.852.548** **0,76**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **(1.547.549)** **(0,41)**

**Summe Nettovermögen** **374.141.529** **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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 3.392            | EUR               | 2.768             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (5)                                     | 0,00                 |
| EUR   | 128              | USD               | 157               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(5)</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(5)</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>        |                  |                   |                   |            |             | <b>(5)</b>                              | <b>0,00</b>          |



# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Ungarn</b>   |         |                     |                   |                           |
| Richter Gedeon Nyrt.  | HUF     | 90.912              | 1.857.552         | 3,03                      |
|   |         |                     | <b>1.857.552</b>  | <b>3,03</b>               |
| <b>Polen</b>  |         |                     |                   |                           |
| 11 bit studios SA   | PLN     | 19.207              | 1.977.949         | 3,22                      |
| Allegro.eu SA, Reg. S   | PLN     | 154.436             | 2.868.244         | 4,67                      |
| Dino Polska SA, Reg. S  | PLN     | 39.284              | 2.476.374         | 4,03                      |
| Grupa Kety SA   | PLN     | 18.341              | 1.965.738         | 3,20                      |
| Jeronimo Martins SGPS SA  | EUR     | 90.704              | 1.253.529         | 2,04                      |
| LiveChat Software SA  | PLN     | 73.235              | 1.673.479         | 2,73                      |
| LPP SA  | PLN     | 1.470               | 2.642.585         | 4,31                      |
|   |         |                     | <b>14.857.898</b> | <b>24,20</b>              |
| <b>Russland</b>   |         |                     |                   |                           |
| LUKOIL PJSC, ADR  | USD     | 65.979              | 3.667.472         | 5,97                      |
| Novatek PJSC, Reg. S, GDR   | USD     | 26.037              | 3.467.526         | 5,65                      |
| Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO, Reg. S, GDR   | USD     | 135.249             | 3.057.857         | 4,98                      |
| Ozon Holdings plc   | USD     | 14.138              | 497.562           | 0,81                      |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR  | USD     | 109.854             | 2.945.699         | 4,80                      |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR   | USD     | 87.387              | 2.572.594         | 4,19                      |
| Yandex NV 'A'   | USD     | 51.486              | 2.899.639         | 4,72                      |
|   |         |                     | <b>19.108.349</b> | <b>31,12</b>              |
| <b>Slowenien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Krka dd Novo mesto  | EUR     | 21.506              | 1.965.870         | 3,20                      |
|   |         |                     | <b>1.965.870</b>  | <b>3,20</b>               |
| <b>Südafrika</b>  |         |                     |                   |                           |
| Anglo American Platinum Ltd.  | ZAR     | 6.180               | 496.112           | 0,81                      |
| Capitec Bank Holdings Ltd.  | ZAR     | 44.386              | 3.537.251         | 5,76                      |
| Clicks Group Ltd.   | ZAR     | 192.115             | 2.700.193         | 4,39                      |
| Northam Platinum Ltd.   | ZAR     | 278.656             | 3.247.838         | 5,29                      |
|   |         |                     | <b>9.981.394</b>  | <b>16,25</b>              |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anglo American plc  | ZAR     | 121.039             | 3.265.479         | 5,32                      |
| Avast plc, Reg. S   | GBP     | 439.448             | 2.629.608         | 4,28                      |
| Mondi plc   | ZAR     | 153.883             | 2.937.085         | 4,78                      |
|   |         |                     | <b>8.832.172</b>  | <b>14,38</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                   |                           |
| EPAM Systems, Inc.  | USD     | 10.170              | 2.960.883         | 4,82                      |
|   |         |                     | <b>2.960.883</b>  | <b>4,82</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>59.564.118</b> | <b>97,00</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>59.564.118</b> | <b>97,00</b>              |

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

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>            | EUR     | 50.742              | 50.742            | 0,08                      |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>       | USD     | 1.389.845           | 1.389.845         | 2,27                      |
|   |         |                     | <b>1.440.587</b>  | <b>2,35</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |         |                     | <b>1.440.587</b>  | <b>2,35</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>1.440.587</b>  | <b>2,35</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>61.004.705</b> | <b>99,35</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>569.144</b>    | <b>0,93</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(169.015)</b>  | <b>(0,28)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>61.404.834</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------|---|---------------------------|
| ZAR   | 3.763.365        | USD               | 256.046           | 04/01/2021 | State Street | 655                                     | 0,00                      |
| PLN   | 107.405          | USD               | 28.821            | 05/01/2021 | Citibank     | 61                                      | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |              | <b>716</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |              | <b>716</b>                              | <b>0,00</b>               |
| PLN   | 8.133            | USD               | 2.196             | 04/01/2021 | State Street | (6)                                     | 0,00                      |
| ZAR   | 1.602.529        | USD               | 109.681           | 05/01/2021 | Citibank     | (251)                                   | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |              | <b>(257)</b>                            | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |              | <b>(257)</b>                            | <b>0,00</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |              | <b>459</b>                              | <b>0,00</b>               |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Pagseguro Digital Ltd. 'A'   | USD     | 571.441             | 31.886.408         | 3,26                      |
| StoneCo Ltd. 'A'   | USD     | 412.796             | 34.212.532         | 3,50                      |
|  |         |                     | <b>66.098.940</b>  | <b>6,76</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                    |                           |
| Agora, Inc., ADR   | USD     | 186.987             | 7.434.603          | 0,76                      |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 1.594.700           | 47.837.565         | 4,89                      |
| Bilibili, Inc., ADR  | USD     | 30.460              | 2.728.302          | 0,28                      |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.  | HKD     | 6.346.000           | 25.862.322         | 2,64                      |
| Li Ning Co. Ltd.   | HKD     | 6.083.500           | 41.817.791         | 4,27                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 1.729.500           | 65.710.334         | 6,72                      |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR   | USD     | 73.498              | 13.175.986         | 1,35                      |
| Pinduoduo, Inc., ADR   | USD     | 178.595             | 31.686.325         | 3,24                      |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S   | HKD     | 1.279.700           | 15.513.736         | 1,59                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 816.600             | 59.397.593         | 6,07                      |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 494.611             | 22.099.576         | 2,26                      |
|  |         |                     | <b>333.264.133</b> | <b>34,07</b>              |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| Delivery Hero SE, Reg. S   | EUR     | 302.867             | 46.685.727         | 4,77                      |
| Global Fashion Group SA  | EUR     | 1.172.346           | 14.026.589         | 1,44                      |
|  |         |                     | <b>60.712.316</b>  | <b>6,21</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Aarti Industries Ltd.  | INR     | 1.532.483           | 25.922.268         | 2,65                      |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 1.005.814           | 33.244.493         | 3,40                      |
| AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S   | INR     | 1.941.474           | 22.675.539         | 2,32                      |
| Bajaj Finance Ltd.   | INR     | 623.815             | 45.250.032         | 4,62                      |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR     | 1.664.890           | 15.428.868         | 1,58                      |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR     | 1.283.472           | 35.086.545         | 3,59                      |
| PI Industries Ltd.   | INR     | 272.106             | 8.182.071          | 0,83                      |
| SRF Ltd.   | INR     | 129.082             | 9.856.110          | 1,01                      |
|  |         |                     | <b>195.645.926</b> | <b>20,00</b>              |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                    |                           |
| Allegro.eu SA, Reg. S  | PLN     | 253.420             | 5.774.731          | 0,59                      |
|  |         |                     | <b>5.774.731</b>   | <b>0,59</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                    |                           |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 363.509             | 70.924.241         | 7,25                      |
|  |         |                     | <b>70.924.241</b>  | <b>7,25</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                    |                           |
| Silergy Corp.  | TWD     | 321.000             | 27.511.024         | 2,81                      |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 2.778.000           | 52.359.175         | 5,35                      |
| Voltronic Power Technology Corp.   | TWD     | 640.042             | 25.492.427         | 2,61                      |
|  |         |                     | <b>105.362.626</b> | <b>10,77</b>              |

# Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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

|                              |     |         |            |      |
|------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 102.797 | 9.379.198  | 0,96 |
| MercadoLibre, Inc.           | USD | 37.309  | 62.796.643 | 6,42 |
| NIKE, Inc. 'B'               | USD | 207.516 | 29.386.341 | 3,00 |
| NVIDIA Corp.                 | USD | 35.697  | 18.617.057 | 1,90 |

**120.179.239 12,28**

**Summe Aktien 957.962.152 97,93**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 957.962.152 97,93**

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 <sup>†</sup> | USD | 19.609.886 | 19.609.886 | 2,01 |
|---|-----|------------|------------|------|

**19.609.886 2,01**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 19.609.886 2,01**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 19.609.886 2,01**

**Summe Anlagen 977.572.038 99,94**

**Barmittel 12.225.970 1,25**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) (11.627.177) (1,19)**

**Summe Nettovermögen 978.170.831 100,00**

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD              | 148.703          | EUR               | 121.024           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 213                                     | 0,00                 |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 213 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |             |            |             |         |      |
|-----|------------|-----|-------------|------------|-------------|---------|------|
| EUR | 174        | USD | 214         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0       | 0,00 |
| USD | 549.265    | EUR | 446.684     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1.211   | 0,00 |
| EUR | 90.986.471 | USD | 110.726.526 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 917.342 | 0,09 |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 918.553 0,09**

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |         |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| GBP | 12.344.680 | USD | 16.582.292 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 280.203 | 0,03 |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 280.203 0,03**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 1.198.969 0,12**

|     |         |     |         |            |             |       |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|
| USD | 245.283 | EUR | 200.218 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (374) | 0,00 |
| EUR | 41.351  | USD | 50.808  | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (73)  | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (447) 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |         |            |             |         |      |
|-----|-----------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 1.185.678 | EUR | 966.480 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (135)   | 0,00 |
| EUR | 446.684   | USD | 549.313 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.215) | 0,00 |
| USD | 152.120   | EUR | 124.453 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (589)   | 0,00 |

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |        |     |        |            |             |       |      |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|-------|------|
| USD | 347    | GBP | 257    | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (4)   | 0,00 |
| USD | 236    | GBP | 174    | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (1)   | 0,00 |
| USD | 58.832 | GBP | 43.467 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (542) | 0,00 |

#### In USD abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |        |            |             |       |      |
|-----|---------|-----|--------|------------|-------------|-------|------|
| BRL | 267.190 | USD | 52.245 | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (812) | 0,00 |
|-----|---------|-----|--------|------------|-------------|-------|------|

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (3.298) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (3.745) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 1.195.224 0,12**

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Globant SA   | USD     | 36.561              | 7.886.208          | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>7.886.208</b>   | <b>1,03</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S   | BRL     | 2.770.170           | 8.128.988          | 1,06                      |
| Localiza Rent a Car SA   | BRL     | 532.594             | 7.057.078          | 0,92                      |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 1.087.035           | 9.083.574          | 1,18                      |
| PagueSeguro Digital Ltd. 'A'   | USD     | 177.804             | 9.921.463          | 1,29                      |
| Petroleo Brasileiro SA   | BRL     | 1.198.731           | 6.638.943          | 0,87                      |
| Petroleo Brasileiro SA Preference  | BRL     | 1.408.105           | 7.688.381          | 1,00                      |
| Rumo SA  | BRL     | 1.597.034           | 5.884.849          | 0,77                      |
|  |         |                     | <b>54.403.276</b>  | <b>7,09</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                    |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 26.264              | 6.194.364          | 0,81                      |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 1.270.012           | 38.097.625         | 4,97                      |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 843.178             | 6.663.429          | 0,87                      |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD     | 13.446.166          | 10.213.959         | 1,33                      |
| China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD     | 1.654.800           | 4.481.725          | 0,58                      |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.   | HKD     | 2.419.618           | 14.604.040         | 1,90                      |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 1.848.000           | 17.016.904         | 2,22                      |
| China Resources Land Ltd.  | HKD     | 734.000             | 3.029.189          | 0,39                      |
| Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S  | HKD     | 1.044.000           | 5.924.252          | 0,77                      |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 256.432             | 4.375.742          | 0,57                      |
| Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 1.081.100           | 2.302.255          | 0,30                      |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY     | 86.167              | 26.357.058         | 3,44                      |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR   | USD     | 57.801              | 10.361.985         | 1,35                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'  | CNY     | 392.095             | 5.221.210          | 0,68                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 307.500             | 3.767.464          | 0,49                      |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.240.000           | 2.801.794          | 0,37                      |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 584.800             | 11.463.872         | 1,49                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 81.039              | 5.823.463          | 0,76                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 783.050             | 56.957.243         | 7,43                      |
| Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 1.266.410           | 3.749.655          | 0,49                      |
| Yihai International Holding Ltd.   | HKD     | 242.000             | 3.589.166          | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>242.996.394</b> | <b>31,68</b>              |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| adidas AG  | EUR     | 24.899              | 9.039.592          | 1,18                      |
|  |         |                     | <b>9.039.592</b>   | <b>1,18</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                    |                           |
| Richter Gedeon Nyrt.   | HUF     | 317.959             | 7.971.029          | 1,04                      |
|  |         |                     | <b>7.971.029</b>   | <b>1,04</b>               |

# Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Indien

|  |     |           |            |      |
|--|-----|-----------|------------|------|
| Bharti Airtel Ltd.                               | INR | 709.771   | 4.955.798  | 0,65 |
| Eicher Motors Ltd.                               | INR | 84.296    | 2.922.555  | 0,38 |
| HDFC Bank Ltd., ADR                              | USD | 91.592    | 6.579.969  | 0,86 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd.           | INR | 296.197   | 10.381.790 | 1,35 |
| ICICI Bank Ltd.                                  | INR | 1.220.100 | 8.942.738  | 1,17 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 508.578   | 3.475.428  | 0,45 |
| Infosys Ltd., ADR                                | USD | 143.680   | 2.438.250  | 0,32 |
| Infosys Ltd.                                     | INR | 361.507   | 6.218.962  | 0,81 |
| Mahindra & Mahindra Ltd.                         | INR | 420.308   | 4.148.992  | 0,54 |
| Marico Ltd.                                      | INR | 324.957   | 1.792.398  | 0,24 |
| Reliance Industries Ltd.                         | INR | 276.574   | 4.233.511  | 0,55 |
| Reliance Industries Ltd.                         | INR | 206.849   | 5.625.489  | 0,73 |
| Shree Cement Ltd.                                | INR | 9.396     | 3.090.820  | 0,40 |

**64.806.700 8,45**

#### Indonesien

|                           |     |           |           |      |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|------|
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 4.036.000 | 9.678.672 | 1,26 |
|---------------------------|-----|-----------|-----------|------|

**9.678.672 1,26**

#### Mexiko

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 1.449.722 | 9.207.642 | 1,20 |
|--|-----|-----------|-----------|------|

**9.207.642 1,20**

#### Polen

|                          |     |         |           |      |
|--------------------------|-----|---------|-----------|------|
| Allegro.eu SA, Reg. S    | PLN | 309.817 | 7.059.860 | 0,92 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 224.326 | 3.803.741 | 0,50 |
| LPP SA                   | PLN | 3.272   | 7.216.859 | 0,94 |

**18.080.460 2,36**

#### Russland

|   |     |         |            |      |
|---|-----|---------|------------|------|
| LUKOIL PJSC, ADR  | USD | 100.464 | 6.851.645  | 0,89 |
| Novatek PJSC, Reg. S, GDR                                 | USD | 55.635  | 9.090.759  | 1,19 |
| Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO, Reg. S, GDR | USD | 311.264 | 8.634.463  | 1,13 |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR                        | USD | 259.631 | 8.541.860  | 1,11 |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR                           | EUR | 32.609  | 1.197.084  | 0,16 |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR                           | USD | 151.414 | 5.469.074  | 0,71 |
| Yandex NV 'A'   | USD | 168.165 | 11.620.201 | 1,51 |

**51.405.086 6,70**

#### Singapur

|               |     |        |           |      |
|---------------|-----|--------|-----------|------|
| Sea Ltd., ADR | USD | 49.749 | 9.706.527 | 1,27 |
|---------------|-----|--------|-----------|------|

**9.706.527 1,27**

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Südafrika

|                              |     |         |            |      |
|------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 53.435  | 5.263.085  | 0,69 |
| Capitec Bank Holdings Ltd.   | ZAR | 104.888 | 10.255.787 | 1,34 |
| Clicks Group Ltd.            | ZAR | 478.392 | 8.249.748  | 1,07 |

**23.768.620 3,10**

#### Südkorea

|                                    |     |         |            |      |
|------------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Kakao Corp.                        | KRW | 20.101  | 7.182.204  | 0,94 |
| LG Chem Ltd.                       | KRW | 5.040   | 3.808.701  | 0,50 |
| NCSOFT Corp.                       | KRW | 4.768   | 4.072.937  | 0,53 |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S | KRW | 5.617   | 4.255.373  | 0,55 |
| Samsung Electronics Co. Ltd.       | KRW | 754.814 | 56.086.631 | 7,31 |
| Samsung SDI Co. Ltd.               | KRW | 7.359   | 4.238.112  | 0,55 |

**79.643.958 10,38**

#### Taiwan

|   |     |           |            |      |
|---|-----|-----------|------------|------|
| ASE Technology Holding Co. Ltd.             | TWD | 3.104.439 | 8.975.494  | 1,17 |
| Delta Electronics, Inc.                     | TWD | 1.011.000 | 9.455.654  | 1,23 |
| MediaTek, Inc.                              | TWD | 416.000   | 11.050.925 | 1,44 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 3.927.639 | 74.027.335 | 9,65 |

**103.509.408 13,49**

#### Vereinigtes Königreich

|                    |     |           |            |      |
|--------------------|-----|-----------|------------|------|
| Anglo American plc | ZAR | 425.184   | 14.074.136 | 1,83 |
| Avast plc, Reg. S  | GBP | 1.494.374 | 10.971.505 | 1,43 |
| Mondi plc          | ZAR | 438.220   | 10.262.220 | 1,34 |

**35.307.861 4,60**

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|                       |     |        |            |      |
|-----------------------|-----|--------|------------|------|
| ASML Holding NV, NYRS | USD | 18.774 | 9.105.766  | 1,19 |
| EPAM Systems, Inc.    | USD | 21.424 | 7.652.867  | 1,00 |
| MercadoLibre, Inc.    | USD | 6.108  | 10.280.680 | 1,34 |

**27.039.313 3,53**

#### Summe Aktien

**754.450.746 98,36**

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

**754.450.746 98,36**

# Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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 | 0,00 |
| Lojas Arapua SA Preference*   | BRL | 11.491.000 | 0 | 0,00 |

**0 0,00**

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

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **0 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 <sup>†</sup> | USD | 10.204.607 | 10.204.607 | 1,33 |
|---|-----|------------|------------|------|

**10.204.607 1,33**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **10.204.607 1,33**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** **10.204.607 1,33**

**Summe Anlagen** **764.655.353 99,69**

**Barmittel** **3.937.314 0,51**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **(1.557.720) (0,20)**

**Summe Nettovermögen** **767.034.947 100,00**

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------|---|---------------------------|
| EUR              | 2.006            | USD               | 2.457             | 04/01/2021 | J.P. Morgan  | 4                                       | 0,00                      |
| GBP              | 68.500           | USD               | 92.449            | 04/01/2021 | J.P. Morgan  | 1.117                                   | 0,00                      |
| ZAR              | 7.940.614        | USD               | 540.252           | 04/01/2021 | State Street | 1.696                                   | 0,00                      |
| PLN              | 264.383          | USD               | 70.944            | 05/01/2021 | Citibank     | 184                                     | 0,00                      |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **3.001 0,00**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **3.001 0,00**

|     |           |     |            |            |              |         |      |
|-----|-----------|-----|------------|------------|--------------|---------|------|
| PLN | 24.400    | USD | 6.588      | 04/01/2021 | State Street | (24)    | 0,00 |
| USD | 370       | EUR | 302        | 04/01/2021 | J.P. Morgan  | (1)     | 0,00 |
| USD | 30.465    | HUF | 9.073.635  | 04/01/2021 | State Street | (148)   | 0,00 |
| EUR | 31.969    | USD | 39.280     | 05/01/2021 | J.P. Morgan  | (56)    | 0,00 |
| USD | 53        | GBP | 39         | 05/01/2021 | J.P. Morgan  | 0       | 0,00 |
| USD | 247.436   | HUF | 73.565.731 | 05/01/2021 | J.P. Morgan  | (762)   | 0,00 |
| ZAR | 7.200.298 | USD | 492.804    | 05/01/2021 | Citibank     | (1.383) | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(2.374) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(2.374) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **627 0,00**

# 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.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Afya Ltd. 'A'  | USD     | 9.428               | 238.057          | 1,53                      |
| Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A  | BRL     | 44.351              | 225.118          | 1,45                      |
| Boa Vista Servicos SA  | BRL     | 94.610              | 231.228          | 1,49                      |
| Neogrid Participacoes SA   | BRL     | 55.921              | 76.992           | 0,50                      |
| Pet Center Comercio e Participacoes SA   | BRL     | 46.291              | 169.589          | 1,09                      |
| Randon SA Implementos e Participacoes Preference   | BRL     | 51.500              | 158.995          | 1,02                      |
| TOTVS SA   | BRL     | 32.708              | 180.669          | 1,16                      |
|  |         |                     | <b>1.280.648</b> | <b>8,24</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| 360 DigiTech, Inc., ADR  | USD     | 13.702              | 155.244          | 1,00                      |
| ALiving Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD     | 38.000              | 168.586          | 1,08                      |
| Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'   | CNY     | 63.500              | 232.053          | 1,49                      |
| China Education Group Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 137.000             | 263.968          | 1,70                      |
| China New Higher Education Group Ltd., Reg. S  | HKD     | 474.000             | 294.649          | 1,90                      |
| Jiangsu Nihwa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 61.200              | 149.629          | 0,96                      |
| Jinke Smart Services Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 31.400              | 252.694          | 1,63                      |
| New Frontier Health Corp.  | USD     | 18.144              | 159.123          | 1,02                      |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 14.000              | 177.939          | 1,15                      |
| Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd., Reg. S  | HKD     | 159.000             | 168.968          | 1,09                      |
|  |         |                     | <b>2.022.853</b> | <b>13,02</b>              |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE   | EGP     | 243.133             | 226.471          | 1,46                      |
| Edita Food Industries SAE  | EGP     | 525.405             | 297.315          | 1,91                      |
| Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE  | EGP     | 93.309              | 198.866          | 1,28                      |
|  |         |                     | <b>722.652</b>   | <b>4,65</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| Archosaur Games, Inc., Reg. S  | HKD     | 62.000              | 167.916          | 1,08                      |
| Baozun, Inc. 'A'   | HKD     | 26.763              | 303.047          | 1,95                      |
| Yeahka Ltd.  | HKD     | 52.000              | 252.157          | 1,63                      |
|  |         |                     | <b>723.120</b>   | <b>4,66</b>               |



# Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Indien

|   |     |         |                  |              |
|---|-----|---------|------------------|--------------|
| Blue Star Ltd.                                | INR | 15.725  | 172.567          | 1,11         |
| Can Fin Homes Ltd.                            | INR | 49.856  | 341.073          | 2,20         |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 63.696  | 338.246          | 2,18         |
| Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S                  | INR | 5.052   | 159.537          | 1,03         |
| Gulf Oil Lubricants India Ltd.                | INR | 14.085  | 138.748          | 0,89         |
| Happiest Minds Technologies Ltd.              | INR | 35.793  | 168.792          | 1,09         |
| IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S              | INR | 2.202   | 193.271          | 1,24         |
| Info Edge India Ltd.                          | INR | 2.424   | 157.990          | 1,02         |
| Spandana Sphoorty Financial Ltd.              | INR | 23.248  | 239.058          | 1,54         |
| SpiceJet Ltd.                                 | INR | 109.915 | 142.966          | 0,92         |
| Subros Ltd.                                   | INR | 48.333  | 227.200          | 1,46         |
| TCI Express Ltd.                              | INR | 14.271  | 181.018          | 1,17         |
| Varun Beverages Ltd.                          | INR | 12.809  | 160.737          | 1,03         |
|   |     |         | <b>2.621.203</b> | <b>16,88</b> |

#### Indonesien

|   |     |           |                |             |
|---|-----|-----------|----------------|-------------|
| Bank BTPN Syariah Tbk. PT                 | IDR | 861.500   | 228.803        | 1,47        |
| Map Aktif Adiperkasa PT                   | IDR | 881.300   | 151.662        | 0,98        |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 1.309.200 | 253.398        | 1,63        |
| Nippon Indosari Corpindo Tbk. PT          | IDR | 1.720.200 | 165.847        | 1,07        |
|   |     |           | <b>799.710</b> | <b>5,15</b> |

#### Kasachstan

|                                  |     |        |                |             |
|----------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR | USD | 18.639 | 335.502        | 2,16        |
|                                  |     |        | <b>335.502</b> | <b>2,16</b> |

#### Mexiko

|  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 26.071 | 165.585        | 1,07        |
|  |     |        | <b>165.585</b> | <b>1,07</b> |

#### Pakistan

|               |     |         |                |             |
|---------------|-----|---------|----------------|-------------|
| MCB Bank Ltd. | PKR | 217.658 | 251.717        | 1,62        |
|               |     |         | <b>251.717</b> | <b>1,62</b> |

#### Philippinen

|                                    |     |           |                |             |
|------------------------------------|-----|-----------|----------------|-------------|
| Converge ICT Solutions, Inc.       | PHP | 682.700   | 211.745        | 1,36        |
| Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc. | PHP | 1.497.500 | 239.745        | 1,55        |
|                                    |     |           | <b>451.490</b> | <b>2,91</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Polen

|                      |     |       |                |             |
|----------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| 11 bit studios SA    | PLN | 1.779 | 224.779        | 1,45        |
| LiveChat Software SA | PLN | 6.320 | 177.191        | 1,14        |
|                      |     |       | <b>401.970</b> | <b>2,59</b> |

#### Russland

|                         |     |        |                |             |
|-------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Detsky Mir PJSC, Reg. S | RUB | 83.821 | 153.169        | 0,98        |
| Ozon Holdings plc       | USD | 3.945  | 170.345        | 1,10        |
|                         |     |        | <b>323.514</b> | <b>2,08</b> |

#### Südafrika

|                          |     |         |                |             |
|--------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| Transaction Capital Ltd. | ZAR | 116.486 | 197.880        | 1,27        |
|                          |     |         | <b>197.880</b> | <b>1,27</b> |

#### Südkorea

|                        |     |        |                  |              |
|------------------------|-----|--------|------------------|--------------|
| AfreecaTV Co. Ltd.     | KRW | 5.851  | 324.874          | 2,09         |
| Douzone Bizon Co. Ltd. | KRW | 1.599  | 152.618          | 0,98         |
| Ezweel Co. Ltd.        | KRW | 17.800 | 177.327          | 1,14         |
| KINX, Inc.             | KRW | 4.453  | 293.354          | 1,89         |
| Nasmedia Co. Ltd.      | KRW | 6.955  | 195.227          | 1,26         |
| Settle Bank, Inc.      | KRW | 7.890  | 240.028          | 1,55         |
| Studio Dragon Corp.    | KRW | 2.686  | 228.331          | 1,47         |
| Webcash Corp.          | KRW | 2.436  | 160.134          | 1,03         |
|                        |     |        | <b>1.771.893</b> | <b>11,41</b> |

#### Taiwan

|  |     |        |                  |              |
|--|-----|--------|------------------|--------------|
| Acer Cyber Security, Inc.                      | TWD | 43.128 | 219.321          | 1,41         |
| ASPEED Technology, Inc.                        | TWD | 5.000  | 304.943          | 1,96         |
| Chief Telecom, Inc.                            | TWD | 25.000 | 315.167          | 2,03         |
| eCloudvalley Digital Technology Co. Ltd.       | TWD | 38.777 | 234.427          | 1,51         |
| Innodisk Corp.                                 | TWD | 39.460 | 232.943          | 1,50         |
| Merida Industry Co. Ltd.                       | TWD | 30.000 | 251.778          | 1,62         |
| Poya International Co. Ltd.                    | TWD | 15.000 | 307.255          | 1,98         |
| Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd. | TWD | 39.000 | 323.151          | 2,08         |
| Voltronic Power Technology Corp.               | TWD | 5.250  | 209.104          | 1,35         |
|  |     |        | <b>2.398.089</b> | <b>15,44</b> |

#### Thailand

|                    |     |        |                |             |
|--------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Srisawad Corp. PCL | THB | 15.500 | 34.009         | 0,22        |
| Srisawad Corp. PCL | THB | 61.800 | 135.390        | 0,87        |
|                    |     |        | <b>169.399</b> | <b>1,09</b> |

# Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |         |                     |                   |                           |
| Network International Holdings plc, Reg. S  | GBP     | 64.989              | 289.924           | 1,87                      |
|   |         |                     | <b>289.924</b>    | <b>1,87</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Arco Platform Ltd. 'A'  | USD     | 7.402               | 260.106           | 1,67                      |
| Vasta Platform Ltd.   | USD     | 21.679              | 310.227           | 2,00                      |
|   |         |                     | <b>570.333</b>    | <b>3,67</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>15.497.482</b> | <b>99,78</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>15.497.482</b> | <b>99,78</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | USD     | 1.880               | 1.880             | 0,01                      |
|   |         |                     | <b>1.880</b>      | <b>0,01</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>1.880</b>      | <b>0,01</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     | <b>1.880</b>      | <b>0,01</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>15.499.362</b> | <b>99,79</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>174.311</b>    | <b>1,12</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(141.535)</b>  | <b>(0,91)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>15.532.138</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| EUR   | 48.799           | USD               | 59.782            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 91                                      | 0,00                      |
| USD   | 1.840            | EUR               | 1.497             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 3                                       | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>94</b>                               | <b>0,00</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 5.392            | EUR               | 4.385             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 12                                      | 0,00                      |
| EUR   | 3.784.863        | USD               | 4.604.301         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 39.870                                  | 0,26                      |
| USD   | 5.392            | EUR               | 4.385             | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 12                                      | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>39.894</b>                           | <b>0,26</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>39.988</b>                           | <b>0,26</b>               |
| USD   | 123              | EUR               | 100               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>0</b>                                | <b>0,00</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 736              | EUR               | 600               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                      |
| EUR   | 4.385            | USD               | 5.392             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (12)                                    | 0,00                      |
| EUR   | 4.385            | USD               | 5.392             | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (12)                                    | 0,00                      |
| USD   | 360.425          | EUR               | 296.470           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (3.355)                                 | (0,02)                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(3.379)</b>                          | <b>(0,02)</b>             |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(3.379)</b>                          | <b>(0,02)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>36.609</b>                           | <b>0,24</b>               |

# Europe Opportunity 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 [ADR] und European Depositary Receipts [EDR]) von Unternehmen, die in Europa ansässig sind.

\*\* Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                    |                           |
| DSV PANALPINA A/S  | DKK     | 616.960             | 84.684.051         | 6,93                      |
|  |         |                     | <b>84.684.051</b>  | <b>6,93</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Dassault Systemes SE   | EUR     | 175.086             | 29.090.539         | 2,38                      |
| Hermes International   | EUR     | 63.019              | 55.431.512         | 4,53                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 160.105             | 25.104.464         | 2,05                      |
|  |         |                     | <b>109.626.515</b> | <b>8,96</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| adidas AG  | EUR     | 123.616             | 36.577.859         | 2,99                      |
| HelloFresh SE  | EUR     | 1.125.430           | 70.606.006         | 5,77                      |
| Puma SE  | EUR     | 468.906             | 42.975.938         | 3,52                      |
|  |         |                     | <b>150.159.803</b> | <b>12,28</b>              |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Davide Campari-Milano NV   | EUR     | 4.055.703           | 37.766.512         | 3,09                      |
| Moncler SpA  | EUR     | 1.482.994           | 73.865.200         | 6,04                      |
|  |         |                     | <b>111.631.712</b> | <b>9,13</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                    |                           |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR     | 40.134              | 76.455.270         | 6,25                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 124.430             | 49.467.147         | 4,05                      |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S   | EUR     | 421.498             | 38.946.415         | 3,18                      |
|  |         |                     | <b>164.868.832</b> | <b>13,48</b>              |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                    |                           |
| Evolution Gaming Group AB, Reg. S  | SEK     | 688.855             | 57.368.598         | 4,69                      |
| Vitrolife AB   | SEK     | 676.316             | 14.505.841         | 1,19                      |
|  |         |                     | <b>71.874.439</b>  | <b>5,88</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                    |                           |
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG   | CHF     | 314                 | 25.553.388         | 2,09                      |
| Kuehne + Nagel International AG  | CHF     | 210.377             | 38.880.930         | 3,18                      |
| Straumann Holding AG   | CHF     | 43.089              | 40.874.485         | 3,34                      |
|  |         |                     | <b>105.308.803</b> | <b>8,61</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Abcam plc  | GBP     | 1.790.161           | 30.890.783         | 2,52                      |
| boohoo Group plc   | GBP     | 7.435.930           | 28.394.520         | 2,32                      |
| Diageo plc   | GBP     | 786.237             | 25.191.231         | 2,06                      |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 811.249             | 22.822.570         | 1,87                      |
| Rightmove plc  | GBP     | 5.885.024           | 42.638.400         | 3,49                      |
|  |         |                     | <b>149.937.504</b> | <b>12,26</b>              |

# Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| EPAM Systems, Inc.  | USD     | 127.174             | 37.025.303           | 3,03                      |
| Farfetch Ltd. 'A'   | USD     | 1.447.659           | 75.147.443           | 6,14                      |
| Spotify Technology SA   | USD     | 244.968             | 63.728.738           | 5,21                      |
|   |         |                     | <b>175.901.484</b>   | <b>14,38</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>1.123.993.143</b> | <b>91,91</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|   |         |                     | <b>1.123.993.143</b> | <b>91,91</b>              |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

|   |     |            |                      |               |
|---|-----|------------|----------------------|---------------|
| <b>Luxemburg</b>  |     |            |                      |               |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>            | EUR | 90.888.196 | 90.888.196           | 7,43          |
|   |     |            | <b>90.888.196</b>    | <b>7,43</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |     |            | <b>90.888.196</b>    | <b>7,43</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |            |                      |               |
|   |     |            | <b>90.888.196</b>    | <b>7,43</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |            | <b>1.214.881.339</b> | <b>99,34</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |            | <b>696.151</b>       | <b>0,06</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |            | <b>7.429.470</b>     | <b>0,60</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |            | <b>1.223.006.960</b> | <b>100,00</b> |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| EUR   | 19.996           | USD               | 24.496            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 31                                      | 0,00                      |
| USD   | 5                | EUR               | 4                 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                      |
| USD   | 150.482          | EUR               | 122.472           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 176                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>207</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| EUR   | 24.205           | USD               | 29.695            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 3                                       | 0,00                      |
| EUR   | 26.596           | USD               | 32.499            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 110                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>113</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>320</b>                              | <b>0,00</b>               |
| USD   | 35.945           | EUR               | 29.341            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (45)                                    | 0,00                      |
| EUR   | 8.047            | USD               | 9.887             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (12)                                    | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(57)</b>                             | <b>0,00</b>               |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 116.142.522      | EUR               | 95.428.522        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (775.778)                               | (0,06)                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(775.778)</b>                        | <b>(0,06)</b>             |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(775.835)</b>                        | <b>(0,06)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |            |             | <b>(775.515)</b>                        | <b>(0,06)</b>             |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte

| Bezeichnung der Anlage                  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Österreich</b>                       |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG                | EUR     | 10.582              | 329.751          | 0,84                      |
|   |         |                     | <b>329.751</b>   | <b>0,84</b>               |
| <b>Finland</b>                          |         |                     |                  |                           |
| Kojamo OYJ                              | EUR     | 53.030              | 959.410          | 2,44                      |
|   |         |                     | <b>959.410</b>   | <b>2,44</b>               |
| <b>Frankreich</b>                       |         |                     |                  |                           |
| Carmila SA, REIT                        | EUR     | 26.550              | 312.759          | 0,80                      |
| Covivio, REIT                           | EUR     | 3.171               | 238.935          | 0,61                      |
| Gecina SA, REIT                         | EUR     | 22.025              | 2.781.758        | 7,09                      |
| ICADE, REIT                             | EUR     | 10.017              | 630.069          | 1,60                      |
| Klepierre SA, REIT                      | EUR     | 100.685             | 1.851.597        | 4,72                      |
| Mercialys SA, REIT                      | EUR     | 192.337             | 1.388.673        | 3,54                      |
|   |         |                     | <b>7.203.791</b> | <b>18,36</b>              |
| <b>Deutschland</b>                      |         |                     |                  |                           |
| ADLER Group SA, Reg. S                  | EUR     | 14.068              | 405.396          | 1,03                      |
| alstria office REIT-AG                  | EUR     | 88.932              | 1.306.873        | 3,33                      |
| Deutsche Wohnen SE                      | EUR     | 59.528              | 2.592.678        | 6,61                      |
| LEG Immobilien AG                       | EUR     | 8.675               | 1.099.242        | 2,80                      |
| Vonovia SE                              | EUR     | 64.857              | 3.865.952        | 9,85                      |
|   |         |                     | <b>9.270.141</b> | <b>23,62</b>              |
| <b>Irland</b>                           |         |                     |                  |                           |
| Hibernia REIT plc                       | EUR     | 1.397.211           | 1.612.382        | 4,11                      |
|   |         |                     | <b>1.612.382</b> | <b>4,11</b>               |
| <b>Niederlande</b>                      |         |                     |                  |                           |
| Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA | EUR     | 76.597              | 1.178.062        | 3,00                      |
| NSI NV, REIT                            | EUR     | 23.242              | 762.337          | 1,94                      |
|   |         |                     | <b>1.940.399</b> | <b>4,94</b>               |
| <b>Norwegen</b>                         |         |                     |                  |                           |
| Entra ASA, Reg. S                       | NOK     | 9.941               | 183.084          | 0,47                      |
| Norwegian Property ASA                  | NOK     | 104.494             | 130.837          | 0,33                      |
|   |         |                     | <b>313.921</b>   | <b>0,80</b>               |
| <b>Spanien</b>                          |         |                     |                  |                           |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT   | EUR     | 146.140             | 1.172.774        | 2,99                      |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT       | EUR     | 269.948             | 2.100.195        | 5,35                      |
|   |         |                     | <b>3.272.969</b> | <b>8,34</b>               |
| <b>Schweden</b>                         |         |                     |                  |                           |
| Atrium Ljungberg AB 'B'                 | SEK     | 33.056              | 566.261          | 1,44                      |
| Castellum AB                            | SEK     | 10.677              | 220.971          | 0,56                      |
| Fabege AB                               | SEK     | 89.821              | 1.151.373        | 2,93                      |
| Hufvudstaden AB 'A'                     | SEK     | 73.954              | 998.398          | 2,55                      |
| Kungsleden AB                           | SEK     | 22.188              | 198.250          | 0,51                      |
|   |         |                     | <b>3.135.253</b> | <b>7,99</b>               |

# European Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 | 10.019 | 1.091.161        | 2,78        |
|                       |     |        | <b>1.091.161</b> | <b>2,78</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|   |     |           |                  |              |
|---|-----|-----------|------------------|--------------|
| British Land Co. plc (The), REIT        | GBP | 332.265   | 1.808.834        | 4,61         |
| Capital & Counties Properties plc, REIT | GBP | 50.967    | 82.274           | 0,21         |
| Derwent London plc, REIT                | GBP | 26.353    | 908.314          | 2,31         |
| Grainger plc                            | GBP | 90.732    | 286.465          | 0,73         |
| Great Portland Estates plc, REIT        | GBP | 108.494   | 806.840          | 2,06         |
| Hammerson plc                           | GBP | 3.716.445 | 1.028.157        | 2,62         |
| Helical plc                             | GBP | 16.496    | 68.592           | 0,17         |
| Land Securities Group plc, REIT         | GBP | 260.908   | 1.957.147        | 4,99         |
| Segro plc, REIT                         | GBP | 86.744    | 915.102          | 2,33         |
| St Modwen Properties plc                | GBP | 121.926   | 542.952          | 1,38         |
| Tritax Big Box REIT plc                 | GBP | 225.770   | 422.009          | 1,08         |
| Urban & Civic plc, REIT                 | GBP | 76.983    | 294.821          | 0,75         |
| Workspace Group plc, REIT               | GBP | 16.855    | 144.298          | 0,37         |
|   |     |           | <b>9.265.805</b> | <b>23,61</b> |

**Summe Aktien** **38.394.983** **97,83**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **38.394.983** **97,83**

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 | 1.506.712 | 1.506.712        | 3,84        |
|  |     |           | <b>1.506.712</b> | <b>3,84</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **1.506.712** **3,84**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** **1.506.712** **3,84**

**Summe Anlagen** **39.901.695** **101,67**

**Barmittel** **377.170** **0,96**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **(1.032.941)** **(2,63)**

**Summe Nettovermögen** **39.245.924** **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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 926.184          | EUR               | 756.022           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1.149)                                 | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(1.149)</b>                          | <b>0,00</b>          |

### In USD abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |         |        |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|--------|
| USD | 298.886 | EUR | 245.708 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (2.124) | (0,01) |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|--------|

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** **(2.124)** **(0,01)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** **(3.273)** **(0,01)**

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** **(3.273)** **(0,01)**

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Franco-Nevada Corp.  | USD     | 1.512               | 191.344          | 1,45                      |
|  |         |                     | <b>191.344</b>   | <b>1,45</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 2.763               | 651.653          | 4,93                      |
| NetEase, Inc., ADR   | USD     | 2.340               | 223.704          | 1,69                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 10.100              | 734.651          | 5,56                      |
|  |         |                     | <b>1.610.008</b> | <b>12,18</b>              |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 1.060               | 664.454          | 5,02                      |
|  |         |                     | <b>664.454</b>   | <b>5,02</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 6.337               | 455.250          | 3,44                      |
|  |         |                     | <b>455.250</b>   | <b>3,44</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| CRH plc  | EUR     | 4.560               | 190.337          | 1,44                      |
|  |         |                     | <b>190.337</b>   | <b>1,44</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ferrari NV   | USD     | 2.863               | 654.367          | 4,95                      |
|  |         |                     | <b>654.367</b>   | <b>4,95</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.   | JPY     | 4.800               | 123.012          | 0,93                      |
|  |         |                     | <b>123.012</b>   | <b>0,93</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 770                 | 150.235          | 1,14                      |
|  |         |                     | <b>150.235</b>   | <b>1,14</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                  |                           |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD     | 5.669               | 618.204          | 4,67                      |
|  |         |                     | <b>618.204</b>   | <b>4,67</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Diageo plc   | GBP     | 8.677               | 341.106          | 2,58                      |
| Experian plc   | GBP     | 5.240               | 198.763          | 1,50                      |
| London Stock Exchange Group plc  | GBP     | 2.210               | 271.925          | 2,06                      |
| Ryanair Holdings plc   | EUR     | 7.891               | 157.377          | 1,19                      |
|  |         |                     | <b>969.171</b>   | <b>7,33</b>               |

# Global Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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

|                                      |     |        |         |      |
|--------------------------------------|-----|--------|---------|------|
| Adobe, Inc.                          | USD | 320    | 159.763 | 1,21 |
| Ameriprise Financial, Inc.           | USD | 1.527  | 293.398 | 2,22 |
| Apple, Inc.                          | USD | 6.856  | 914.865 | 6,92 |
| Chevron Corp.                        | USD | 852    | 72.071  | 0,54 |
| Cigna Corp.                          | USD | 815    | 166.419 | 1,26 |
| Comcast Corp. 'A'                    | USD | 2.085  | 108.504 | 0,82 |
| Danaher Corp.                        | USD | 1.761  | 389.304 | 2,94 |
| Essex Property Trust, Inc., REIT     | USD | 420    | 98.570  | 0,75 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'    | USD | 1.244  | 327.844 | 2,48 |
| Euronet Worldwide, Inc.              | USD | 322    | 45.608  | 0,34 |
| First Republic Bank                  | USD | 2.537  | 366.165 | 2,77 |
| Fortune Brands Home & Security, Inc. | USD | 2.010  | 170.046 | 1,29 |
| JPMorgan Chase & Co.                 | USD | 2.646  | 331.173 | 2,50 |
| Lennar Corp. 'A'                     | USD | 2.771  | 212.092 | 1,60 |
| Lululemon Athletica, Inc.            | USD | 1.214  | 425.301 | 3,22 |
| Mastercard, Inc. 'A'                 | USD | 2.046  | 733.225 | 5,55 |
| McDonald's Corp.                     | USD | 1.189  | 251.937 | 1,90 |
| MGM Resorts International            | USD | 5.962  | 184.762 | 1,40 |
| Microsoft Corp.                      | USD | 3.340  | 739.810 | 5,60 |
| NextEra Energy, Inc.                 | USD | 4.496  | 342.685 | 2,59 |
| Planet Fitness, Inc. 'A'             | USD | 515    | 39.557  | 0,30 |
| STORE Capital Corp., REIT            | USD | 10.129 | 339.423 | 2,57 |
| SVB Financial Group                  | USD | 888    | 337.937 | 2,56 |
| Target Corp.                         | USD | 710    | 124.137 | 0,94 |
| United Rentals, Inc.                 | USD | 619    | 142.438 | 1,08 |
| Veeva Systems, Inc. 'A'              | USD | 547    | 148.669 | 1,12 |

**7.465.703 56,47**

**Summe Aktien 13.092.085 99,02**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 13.092.085 99,02**

**Summe Anlagen 13.092.085 99,02**

**Barmittel 130.529 0,99**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) (1.243) (0,01)**

**Summe Nettovermögen 13.221.371 100,00**

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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte

| <b>Australien</b> |     |           |                   |             |
|-------------------|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Afterpay Ltd.     | AUD | 170.248   | 15.530.406        | 1,59        |
| Redbubble Ltd.    | AUD | 2.235.924 | 9.541.462         | 0,98        |
|                   |     |           | <b>25.071.868</b> | <b>2,57</b> |

| <b>Kanada</b>      |     |         |                   |             |
|--------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| FirstService Corp. | CAD | 106.815 | 14.464.907        | 1,48        |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD | 40.549  | 46.550.252        | 4,77        |
|                    |     |         | <b>61.015.159</b> | <b>6,25</b> |

| <b>Frankreich</b>    |     |        |                   |             |
|----------------------|-----|--------|-------------------|-------------|
| Christian Dior SE    | EUR | 27.665 | 15.430.622        | 1,58        |
| Hermes International | EUR | 23.060 | 24.886.730        | 2,55        |
|                      |     |        | <b>40.317.352</b> | <b>4,13</b> |

| <b>Deutschland</b> |     |         |                   |             |
|--------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 133.847 | 14.840.067        | 1,52        |
|                    |     |         | <b>14.840.067</b> | <b>1,52</b> |

| <b>Indien</b>       |     |         |                   |             |
|---------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 480.187 | 34.496.634        | 3,54        |
|                     |     |         | <b>34.496.634</b> | <b>3,54</b> |

| <b>Japan</b>       |     |         |                   |             |
|--------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| BASE, Inc.         | JPY | 164.700 | 15.542.565        | 1,59        |
| Demae-Can Co. Ltd. | JPY | 306.400 | 9.359.969         | 0,96        |
|                    |     |         | <b>24.902.534</b> | <b>2,55</b> |

| <b>Niederlande</b> |     |        |                   |             |
|--------------------|-----|--------|-------------------|-------------|
| Adyen NV, Reg. S   | EUR | 19.098 | 44.638.150        | 4,57        |
|                    |     |        | <b>44.638.150</b> | <b>4,57</b> |

| <b>Neuseeland</b> |     |         |                   |             |
|-------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Xero Ltd.         | AUD | 218.746 | 24.828.137        | 2,54        |
|                   |     |         | <b>24.828.137</b> | <b>2,54</b> |

| <b>Singapur</b> |     |         |                   |             |
|-----------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Sea Ltd., ADR   | USD | 251.777 | 49.124.211        | 5,03        |
|                 |     |         | <b>49.124.211</b> | <b>5,03</b> |

| <b>Vereinigtes Königreich</b> |     |         |                   |             |
|-------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Atlassian Corp. plc 'A'       | USD | 100.653 | 23.488.384        | 2,40        |
| Royalty Pharma plc 'A'        | USD | 834.951 | 41.062.890        | 4,21        |
|                               |     |         | <b>64.551.274</b> | <b>6,61</b> |

| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |     |         |            |      |
|---------------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Activision Blizzard, Inc.             | USD | 154.937 | 14.261.951 | 1,46 |
| Costco Wholesale Corp.                | USD | 19.262  | 7.206.107  | 0,74 |
| Coupa Software, Inc.                  | USD | 67.609  | 23.129.039 | 2,37 |

# Global Advantage Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|                                     |     |         |            |      |
|-------------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Ecolab, Inc.                        | USD | 59.576  | 12.917.268 | 1,32 |
| Farfetch Ltd. 'A'                   | USD | 737.173 | 46.950.548 | 4,81 |
| HEICO Corp. 'A'                     | USD | 97.566  | 11.451.321 | 1,17 |
| IAC Corp.                           | USD | 31.882  | 6.031.118  | 0,62 |
| Intercontinental Exchange, Inc.     | USD | 50.966  | 5.789.738  | 0,59 |
| Intuitive Surgical, Inc.            | USD | 42.189  | 34.414.411 | 3,53 |
| Martin Marietta Materials, Inc.     | USD | 43.428  | 12.167.223 | 1,25 |
| MercadoLibre, Inc.                  | USD | 27.696  | 46.616.522 | 4,78 |
| Okta, Inc.                          | USD | 75.465  | 19.556.000 | 2,00 |
| Royal Gold, Inc.                    | USD | 10.446  | 1.116.573  | 0,11 |
| S&P Global, Inc.                    | USD | 30.128  | 9.803.952  | 1,00 |
| Snowflake, Inc. 'A'                 | USD | 40.951  | 12.189.475 | 1,25 |
| Spotify Technology SA               | USD | 141.437 | 45.145.276 | 4,63 |
| Square, Inc. 'A'                    | USD | 155.862 | 33.705.158 | 3,45 |
| Texas Pacific Land Trust            | USD | 2.692   | 1.938.240  | 0,20 |
| Twilio, Inc. 'A'                    | USD | 67.865  | 23.450.072 | 2,40 |
| Twitter, Inc.                       | USD | 634.116 | 34.197.876 | 3,50 |
| Veeva Systems, Inc. 'A'             | USD | 128.417 | 34.902.456 | 3,58 |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A' | USD | 62.965  | 21.628.478 | 2,22 |

**458.568.802 46,98**

**Summe Aktien 842.354.188 86,29**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 842.354.188 86,29**

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 | 87.349.653 | 87.349.653 | 8,95 |
|--|-----|------------|------------|------|

**87.349.653 8,95**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 87.349.653 8,95**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 87.349.653 8,95**

**Summe Anlagen 929.703.841 95,24**

**Barmittel 37.489.980 3,84**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 8.979.287 0,92**

**Summe Nettovermögen 976.173.108 100,00**

† 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge       | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Gegenpartei     | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|-------------|---|---------|-----------------|------------------|------------------------------|
| 125.191.682 | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 352.080          | 0,03                         |
| 63.777.170  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 1                | 0,00                         |
| 94.408.489  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 93.792           | 0,01                         |
| 98.939.480  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 62.480           | 0,01                         |
| 56.343.320  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 7.762            | 0,00                         |

**Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva 516.115 0,05**

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| USD              | 1.347.469        | EUR               | 1.096.659         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1.935                                   | 0,00                      |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.935 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |         |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 942.194    | EUR | 766.229    | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 2.076   | 0,00 |
| EUR | 39.699.635 | USD | 48.342.269 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 370.696 | 0,04 |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 372.772 0,04**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 374.707 0,04**

|     |           |     |           |            |             |         |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 1.253.129 | EUR | 1.022.900 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1.907) | 0,00 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|---------|------|

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (1.907) 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |         |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 260.094 | EUR | 212.010 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (30)    | 0,00 |
| EUR | 766.229 | USD | 942.276 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (2.084) | 0,00 |
| USD | 19.312  | EUR | 15.871  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (162)   | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.276) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (4.183) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 370.524 0,04**

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

| Art der Sicherheit           | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|------------------------------|-------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Advantage Fund</b> |             |         |                   |                  |
| Barmittel                    | BNP Paribas | USD     | 500.000           | –                |
|                              | NatWest     | USD     | 190.000           | –                |
|                              |             |         | <b>690.000</b>    | <b>–</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD      | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                       |                           |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                       |                           |
| <b>Frankreich</b>   |         |                     |                       |                           |
| L'Oreal SA  | EUR     | 1.302.159           | 496.556.123           | 2,50                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE   | EUR     | 537.723             | 337.068.238           | 1,70                      |
| Pernod Ricard SA  | EUR     | 1.617.289           | 311.140.830           | 1,57                      |
|   |         |                     | <b>1.144.765.191</b>  | <b>5,77</b>               |
| <b>Deutschland</b>  |         |                     |                       |                           |
| SAP SE  | EUR     | 6.718.691           | 875.679.343           | 4,41                      |
|   |         |                     | <b>875.679.343</b>    | <b>4,41</b>               |
| <b>Italien</b>  |         |                     |                       |                           |
| Davide Campari-Milano NV  | EUR     | 9.171.049           | 104.781.125           | 0,53                      |
|   |         |                     | <b>104.781.125</b>    | <b>0,53</b>               |
| <b>Niederlande</b>  |         |                     |                       |                           |
| Heineken NV   | EUR     | 4.214.027           | 471.640.071           | 2,38                      |
|   |         |                     | <b>471.640.071</b>    | <b>2,38</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                       |                           |
| British American Tobacco plc  | GBP     | 12.742.805          | 471.348.505           | 2,38                      |
| Experian plc  | GBP     | 4.799.442           | 182.051.836           | 0,92                      |
| Reckitt Benckiser Group plc   | GBP     | 17.742.568          | 1.585.460.602         | 7,99                      |
| RELX plc  | EUR     | 6.737.873           | 165.587.323           | 0,83                      |
| RELX plc  | GBP     | 17.299.923          | 423.576.415           | 2,13                      |
| Unilever plc  | GBP     | 5.816.518           | 348.942.481           | 1,76                      |
|   |         |                     | <b>3.176.967.162</b>  | <b>16,01</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                       |                           |
| Abbott Laboratories   | USD     | 7.072.448           | 765.592.496           | 3,86                      |
| Accenture plc 'A'   | USD     | 3.686.684           | 953.671.417           | 4,81                      |
| Automatic Data Processing, Inc.   | USD     | 4.422.452           | 770.700.710           | 3,88                      |
| Baxter International, Inc.  | USD     | 10.038.616          | 798.270.744           | 4,02                      |
| Becton Dickinson and Co.  | USD     | 2.936.362           | 728.100.322           | 3,67                      |
| Coca-Cola Co. (The)   | USD     | 7.123.460           | 388.371.039           | 1,96                      |
| Danaher Corp.   | USD     | 3.577.052           | 790.778.886           | 3,99                      |
| FactSet Research Systems, Inc.  | USD     | 386.702             | 128.083.436           | 0,65                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.  | USD     | 3.403.035           | 479.691.814           | 2,42                      |
| Fox Corp. 'A'   | USD     | 4.079.785           | 119.619.296           | 0,60                      |
| Fox Corp. 'B'   | USD     | 3.131.328           | 90.683.259            | 0,46                      |
| Intercontinental Exchange, Inc.   | USD     | 4.887.015           | 555.164.904           | 2,80                      |
| Microsoft Corp.   | USD     | 7.668.645           | 1.698.604.868         | 8,56                      |
| Moody's Corp.   | USD     | 738.286             | 212.449.179           | 1,07                      |
| NIKE, Inc. 'B'  | USD     | 2.357.051           | 333.781.992           | 1,68                      |
| Philip Morris International, Inc.   | USD     | 18.887.998          | 1.543.338.317         | 7,78                      |
| Procter & Gamble Co. (The)  | USD     | 6.648.110           | 918.170.472           | 4,63                      |
| Roper Technologies, Inc.  | USD     | 416.712             | 176.469.198           | 0,89                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD     | 1.542.203           | 711.880.905           | 3,59                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 5.045.908           | 1.105.861.197         | 5,57                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 1.753.306           | 286.753.196           | 1,44                      |
|   |         |                     | <b>13.556.037.647</b> | <b>68,33</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>19.329.870.539</b> | <b>97,43</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>19.329.870.539</b> | <b>97,43</b>              |

# Global Brands Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD      | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                       |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                       |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                       |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 420.676.573         | 420.676.573           | 2,12                      |
|  |         |                     | <b>420.676.573</b>    | <b>2,12</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>420.676.573</b>    | <b>2,12</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>420.676.573</b>    | <b>2,12</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>19.750.547.112</b> | <b>99,55</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>2.947.888</b>      | <b>0,01</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>87.106.578</b>     | <b>0,44</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>19.840.601.578</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| EUR   | 22.422           | USD               | 27.469            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 42                                      | 0,00                      |
| GBP   | 1.522            | USD               | 2.071             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 8                                       | 0,00                      |
| USD   | 392.517          | EUR               | 319.456           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 563                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>613</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| CHF   | 83.958.124       | USD               | 94.839.874        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 521.365                                 | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>521.365</b>                          | <b>0,00</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| EUR   | 287.010          | USD               | 352.104           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 40                                      | 0,00                      |
| USD   | 3.076.812        | EUR               | 2.502.185         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 6.781                                   | 0,00                      |
| EUR   | 3.808.731.513    | USD               | 4.633.221.923     | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 40.236.797                              | 0,21                      |
| USD   | 271.440          | EUR               | 220.727           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 600                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>40.244.218</b>                       | <b>0,21</b>               |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| GBP   | 1.507            | USD               | 2.050             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 8                                       | 0,00                      |
| GBP   | 282.207.311      | USD               | 379.084.257       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 6.403.201                               | 0,03                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>6.403.209</b>                        | <b>0,03</b>               |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| BRL   | 4.417.654        | USD               | 850.000           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 377                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>377</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |             | <b>47.169.782</b>                       | <b>0,24</b>               |
| USD   | 1.574.962        | EUR               | 1.285.604         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (2.397)                                 | 0,00                      |
| EUR   | 179.436          | USD               | 220.474           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (317)                                   | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |            |             | <b>(2.714)</b>                          | <b>0,00</b>               |
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 154.573          | CHF               | 136.611           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (577)                                   | 0,00                      |
| USD   | 317.172          | CHF               | 279.999           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (825)                                   | 0,00                      |
| USD   | 260.458          | CHF               | 230.894           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.796)                                 | 0,00                      |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 3.970.092        | EUR               | 3.236.136         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (453)                                   | 0,00                      |
| EUR   | 220.727          | USD               | 271.416           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (598)                                   | 0,00                      |
| EUR   | 2.502.185        | USD               | 3.077.082         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (6.806)                                 | 0,00                      |
| USD   | 8.104.903        | EUR               | 6.633.301         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (34.411)                                | 0,00                      |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 10.967           | GBP               | 8.123             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (128)                                   | 0,00                      |
| USD   | 4.520.222        | GBP               | 3.340.232         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (42.443)                                | 0,00                      |

# Global Brands Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| BRL   | 112.059.974         | USD                  | 21.903.518           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (332.515)                                     | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(420.552)</b>                              | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(423.266)</b>                              | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>46.746.516</b>                             | <b>0,24</b>                  |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Frankreich</b>   |         |                     |                    |                           |
| L'Oreal SA  | EUR     | 31.098              | 11.858.692         | 2,51                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE   | EUR     | 12.942              | 8.112.610          | 1,71                      |
| Pernod Ricard SA  | EUR     | 38.219              | 7.352.731          | 1,55                      |
|   |         |                     | <b>27.324.033</b>  | <b>5,77</b>               |
| <b>Deutschland</b>  |         |                     |                    |                           |
| SAP SE  | EUR     | 161.028             | 20.987.555         | 4,44                      |
|   |         |                     | <b>20.987.555</b>  | <b>4,44</b>               |
| <b>Italien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Davide Campari-Milano NV  | EUR     | 219.883             | 2.512.209          | 0,53                      |
|   |         |                     | <b>2.512.209</b>   | <b>0,53</b>               |
| <b>Niederlande</b>  |         |                     |                    |                           |
| Heineken NV   | EUR     | 101.335             | 11.341.562         | 2,40                      |
|   |         |                     | <b>11.341.562</b>  | <b>2,40</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                    |                           |
| British American Tobacco plc  | GBP     | 305.575             | 11.303.031         | 2,39                      |
| Experian plc  | GBP     | 114.433             | 4.340.658          | 0,92                      |
| Reckitt Benckiser Group plc   | GBP     | 425.000             | 37.977.634         | 8,02                      |
| RELX plc  | EUR     | 161.588             | 3.971.123          | 0,84                      |
| RELX plc  | GBP     | 414.879             | 10.158.020         | 2,14                      |
| Unilever plc  | GBP     | 137.876             | 8.271.408          | 1,75                      |
|   |         |                     | <b>76.021.874</b>  | <b>16,06</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                    |                           |
| Abbott Laboratories   | USD     | 168.328             | 18.221.506         | 3,85                      |
| Accenture plc 'A'   | USD     | 88.512              | 22.896.284         | 4,84                      |
| Automatic Data Processing, Inc.   | USD     | 105.616             | 18.405.700         | 3,89                      |
| Baxter International, Inc.  | USD     | 241.198             | 19.180.065         | 4,05                      |
| Becton Dickinson and Co.  | USD     | 70.544              | 17.492.090         | 3,70                      |
| Coca-Cola Co. (The)   | USD     | 170.250             | 9.282.030          | 1,96                      |
| Danaher Corp.   | USD     | 85.425              | 18.884.905         | 3,99                      |
| FactSet Research Systems, Inc.  | USD     | 9.227               | 3.056.167          | 0,65                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.  | USD     | 81.589              | 11.500.786         | 2,43                      |
| Fox Corp. 'A'   | USD     | 97.780              | 2.866.910          | 0,61                      |
| Fox Corp. 'B'   | USD     | 75.121              | 2.175.504          | 0,46                      |
| Intercontinental Exchange, Inc.   | USD     | 116.064             | 13.184.870         | 2,79                      |
| Microsoft Corp.   | USD     | 183.660             | 40.680.690         | 8,60                      |
| Moody's Corp.   | USD     | 17.700              | 5.093.352          | 1,08                      |
| NIKE, Inc. 'B'  | USD     | 56.633              | 8.019.799          | 1,69                      |
| Philip Morris International, Inc.   | USD     | 452.566             | 36.979.168         | 7,81                      |
| Procter & Gamble Co. (The)  | USD     | 158.608             | 21.905.351         | 4,63                      |
| Roper Technologies, Inc.  | USD     | 9.661               | 4.091.240          | 0,86                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD     | 36.707              | 16.943.951         | 3,58                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 121.018             | 26.522.305         | 5,60                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 42.200              | 6.901.810          | 1,46                      |
|   |         |                     | <b>324.284.483</b> | <b>68,53</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>462.471.716</b> | <b>97,73</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>462.471.716</b> | <b>97,73</b>              |

# Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 8.850.123           | 8.850.123          | 1,87                      |
|  |         |                     | <b>8.850.123</b>   | <b>1,87</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>8.850.123</b>   | <b>1,87</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>8.850.123</b>   | <b>1,87</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>471.321.839</b> | <b>99,60</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>316.636</b>     | <b>0,07</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>1.599.111</b>   | <b>0,33</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>473.237.586</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| USD   | 115.351          | EUR               | 93.880            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 166                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>166</b>                              | <b>0,00</b>               |
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| CHF   | 17.315.461       | USD               | 19.559.481        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 107.749                                 | 0,02                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>107.749</b>                          | <b>0,02</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 97.482           | EUR               | 79.276            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 215                                     | 0,00                      |
| EUR   | 139.839.400      | USD               | 170.292.187       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.296.086                               | 0,28                      |
| USD   | 231.032          | EUR               | 187.868           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 511                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>1.296.812</b>                        | <b>0,28</b>               |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| GBP   | 564.668          | USD               | 758.505           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 12.817                                  | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>12.817</b>                           | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>1.417.544</b>                        | <b>0,30</b>               |
| USD   | 20.419           | EUR               | 16.668            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (31)                                    | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(31)</b>                             | <b>0,00</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD   | 216.336          | EUR               | 176.342           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (25)                                    | 0,00                      |
| EUR   | 187.868          | USD               | 231.012           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (509)                                   | 0,00                      |
| EUR   | 79.276           | USD               | 97.491            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (215)                                   | 0,00                      |
| USD   | 635.481          | EUR               | 520.605           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (3.322)                                 | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(4.071)</b>                          | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(4.102)</b>                          | <b>0,00</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>1.413.442</b>                        | <b>0,30</b>               |

# Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Total Return Swap-Kontrakte

| Nominal-<br>betrag   | Whrg. | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeit | Gegenpartei    | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-------|---|------------|----------------|---|------------------------------|
| 96.442.670   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 1% Yield Global<br>Overwriting (Even Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0% | 30/04/2021 | Morgan Stanley | (97.096)                                      | (0,02)                       |
| 94.616.733   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 1% Yield Global<br>Overwriting (Odd Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0%  | 31/05/2021 | Morgan Stanley | (83.491)                                      | (0,02)                       |
| 73.864.787   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 2% Yield Global<br>Overwriting (Even Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0% | 30/04/2021 | Morgan Stanley | (169.416)                                     | (0,04)                       |
| 71.330.169   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 2% Yield Global<br>Overwriting (Odd Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0%  | 31/05/2021 | Morgan Stanley | (129.694)                                     | (0,03)                       |
| 109.527.157  | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 3% Yield Global<br>Overwriting (Even Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0% | 30/04/2021 | Morgan Stanley | (405.335)                                     | (0,09)                       |
| 105.275.434  | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 3% Yield Global<br>Overwriting (Odd Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0%  | 31/05/2021 | Morgan Stanley | (322.595)                                     | (0,06)                       |
| 86.791.376   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 4% Yield Global<br>Overwriting (Even Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0% | 30/04/2021 | Morgan Stanley | (527.887)                                     | (0,11)                       |
| 83.083.382   | USD   | Erhalt: Morgan Stanley 4% Yield Global<br>Overwriting (Odd Months) Strategy;<br>Zahlung: feste Gebühr von 0%  | 31/05/2021 | Morgan Stanley | (377.956)                                     | (0,08)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten</b> |       |   |            |                | <b>(2.113.470)</b>                            | <b>(0,45)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten</b>  |       |   |            |                | <b>(2.113.470)</b>                            | <b>(0,45)</b>                |

### Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

| Land                           | Währung | Nicht realisierter Gewinn/<br>(Verlust)<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------|---------|--|---------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | USD     | (2.113.470)                                    | (0,45)                    |
|                                |         | <b>(2.113.470)</b>                             | <b>(0,45)</b>             |

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

| Art der Sicherheit                      | Gegenpartei    | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|----------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Brands Equity Income Fund</b> |                |         |                   |                  |
| Barmittel                               | Morgan Stanley | USD     | –                 | 140.000          |
|   |                |         | <b>–</b>          | <b>140.000</b>   |



# Global Endurance Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Colliers International Group, Inc.   | CAD     | 9.743               | 858.057          | 3,86                      |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 114                 | 147.830          | 0,66                      |
| Score Media and Gaming, Inc.   | CAD     | 207.811             | 241.715          | 1,09                      |
|  |         |                     | <b>1.247.602</b> | <b>5,61</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Revenio Group OYJ  | EUR     | 3.903               | 240.637          | 1,08                      |
|  |         |                     | <b>240.637</b>   | <b>1,08</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| CompuGroup Medical SE & Co. KgaA   | EUR     | 1.783               | 171.288          | 0,77                      |
|  |         |                     | <b>171.288</b>   | <b>0,77</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| BASE, Inc.   | JPY     | 3.400               | 320.855          | 1,44                      |
| Freee KK   | JPY     | 4.700               | 459.758          | 2,07                      |
| Mercari, Inc.  | JPY     | 3.500               | 155.429          | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>936.042</b>   | <b>4,21</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ryman Healthcare Ltd.  | NZD     | 53.725              | 589.971          | 2,65                      |
|  |         |                     | <b>589.971</b>   | <b>2,65</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN     | 12.865              | 995.024          | 4,48                      |
|  |         |                     | <b>995.024</b>   | <b>4,48</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| AddLife AB 'B'   | SEK     | 40.326              | 707.019          | 3,18                      |
| Cellavision AB   | SEK     | 6.031               | 225.790          | 1,02                      |
|  |         |                     | <b>932.809</b>   | <b>4,20</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Angle plc  | GBP     | 80.315              | 52.384           | 0,24                      |
| ASOS plc   | GBP     | 3.890               | 254.143          | 1,14                      |
| Blue Prism Group plc   | GBP     | 7.936               | 186.448          | 0,84                      |
| Royalty Pharma plc 'A'   | USD     | 18.679              | 918.633          | 4,13                      |
| Victoria plc   | GBP     | 124.746             | 1.116.083        | 5,02                      |
|  |         |                     | <b>2.527.691</b> | <b>11,37</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Appfolio, Inc. 'A'   | USD     | 3.714               | 655.707          | 2,95                      |
| Appian Corp.   | USD     | 7.195               | 1.135.659        | 5,11                      |
| At Home Group, Inc.  | USD     | 59.654              | 921.058          | 4,14                      |
| Cardlytics, Inc.   | USD     | 7.386               | 1.040.613        | 4,68                      |
| Carvana Co.  | USD     | 4.447               | 1.076.930        | 4,85                      |
| DraftKings, Inc. 'A'   | USD     | 13.935              | 661.634          | 2,98                      |
| Fastly, Inc. 'A'   | USD     | 12.451              | 1.097.182        | 4,94                      |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'   | USD     | 11.587              | 1.079.097        | 4,85                      |
| GameStop Corp. 'A'   | USD     | 23.509              | 457.250          | 2,06                      |
| Northern Star Acquisition Corp.  | USD     | 23.849              | 405.194          | 1,82                      |

# Global Endurance Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Party City Holdco, Inc.   | USD     | 180.700             | 1.154.673         | 5,19                      |
| Skillz, Inc.  | USD     | 54.649              | 1.032.866         | 4,65                      |
| Smartsheet, Inc. 'A'  | USD     | 12.978              | 909.109           | 4,09                      |
| Snowflake, Inc. 'A'   | USD     | 813                 | 241.998           | 1,09                      |
| Stitch Fix, Inc. 'A'  | USD     | 14.663              | 885.499           | 3,98                      |
| Utz Brands, Inc.  | USD     | 15.020              | 331.341           | 1,49                      |
| Wayfair, Inc. 'A'   | USD     | 2.478               | 563.125           | 2,53                      |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A'   | USD     | 580                 | 199.230           | 0,90                      |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'   | USD     | 12.675              | 596.359           | 2,68                      |
|   |         |                     | <b>14.444.524</b> | <b>64,98</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>22.085.588</b> | <b>99,35</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>22.085.588</b> | <b>99,35</b>              |

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

### Aktienwerte

|  |     |     |            |             |
|--|-----|-----|------------|-------------|
| <b>Kanada</b>  |     |     |            |             |
| Topicus.com, Inc.*   | CAD | 212 | 802        | 0,00        |
|  |     |     | <b>802</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |     | <b>802</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |     |            |             |
|  |     |     | <b>802</b> | <b>0,00</b> |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†          | USD     | 900.409             | 900.409           | 4,05                      |
|   |         |                     | <b>900.409</b>    | <b>4,05</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |         |                     | <b>900.409</b>    | <b>4,05</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>900.409</b>    | <b>4,05</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>22.986.799</b> | <b>103,40</b>             |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>107.650</b>    | <b>0,48</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(864.555)</b>  | <b>(3,88)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>22.229.894</b> | <b>100,00</b>             |

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Global Endurance Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei  | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------|---|----------------------|
| USD   | 1.229            | EUR               | 1.000             | 05/01/2021 | J.P. Morgan  | 2                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |              | <b>2</b>                                | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |              | <b>2</b>                                | <b>0,00</b>          |
| PLN   | 109.640          | USD               | 29.593            | 04/01/2021 | State Street | (96)                                    | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |              | <b>(96)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |              | <b>(96)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>        |                  |                   |                   |            |              | <b>(94)</b>                             | <b>0,00</b>          |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Atlas Arteria Ltd.   | AUD     | 1.891.117           | 9.502.777         | 1,08                      |
| Sydney Airport   | AUD     | 1.259.233           | 6.239.976         | 0,71                      |
| Transurban Group   | AUD     | 1.933.209           | 20.414.949        | 2,32                      |
|  |         |                     | <b>36.157.702</b> | <b>4,11</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Energisa SA  | BRL     | 585.768             | 5.898.911         | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>5.898.911</b>  | <b>0,67</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Canadian National Railway Co.  | CAD     | 33.008              | 3.607.141         | 0,41                      |
| Enbridge, Inc.   | CAD     | 603.861             | 19.424.581        | 2,21                      |
| Gibson Energy, Inc.  | CAD     | 1.725.236           | 27.958.257        | 3,18                      |
| Keyera Corp.   | CAD     | 236.963             | 4.203.248         | 0,48                      |
| Pembina Pipeline Corp.   | CAD     | 206.726             | 4.926.032         | 0,56                      |
| TC Energy Corp.  | CAD     | 469.427             | 19.202.675        | 2,18                      |
|  |         |                     | <b>79.321.934</b> | <b>9,02</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Everbright Environment Group Ltd.  | HKD     | 44.752.000          | 25.279.409        | 2,87                      |
| China Gas Holdings Ltd.  | HKD     | 7.242.600           | 28.769.054        | 3,27                      |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 1.729.315           | 2.116.512         | 0,24                      |
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD     | 30.082.000          | 4.422.745         | 0,50                      |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 7.018.000           | 7.847.166         | 0,89                      |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 2.974.000           | 2.512.249         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>70.947.135</b> | <b>8,06</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 27.621              | 5.599.978         | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>5.599.978</b>  | <b>0,64</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aéroports de Paris   | EUR     | 8.005               | 1.042.077         | 0,12                      |
| Getlink SE   | EUR     | 560.238             | 9.747.026         | 1,10                      |
| Vinci SA   | EUR     | 412.411             | 41.168.448        | 4,68                      |
|  |         |                     | <b>51.957.551</b> | <b>5,90</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| Power Assets Holdings Ltd.   | HKD     | 1.569.500           | 8.501.410         | 0,97                      |
|  |         |                     | <b>8.501.410</b>  | <b>0,97</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Azure Power Global Ltd.  | USD     | 542.628             | 21.889.614        | 2,49                      |
|  |         |                     | <b>21.889.614</b> | <b>2,49</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Atlantia SpA   | EUR     | 253.429             | 4.539.491         | 0,51                      |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S   | EUR     | 1.299.399           | 15.802.452        | 1,80                      |
| Snam SpA   | EUR     | 811.109             | 4.560.347         | 0,52                      |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA   | EUR     | 1.107.358           | 8.475.284         | 0,96                      |
|  |         |                     | <b>33.377.574</b> | <b>3,79</b>               |

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

# Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Central Japan Railway Co.  | JPY     | 38.100              | 5.406.541         | 0,61                      |
| East Japan Railway Co.   | JPY     | 207.000             | 13.819.762        | 1,57                      |
|  |         |                     | <b>19.226.303</b> | <b>2,18</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'   | MXN     | 673.721             | 7.496.416         | 0,85                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 436.706             | 7.066.276         | 0,80                      |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV   | MXN     | 2.720.303           | 24.507.049        | 2,79                      |
|  |         |                     | <b>39.069.741</b> | <b>4,44</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Auckland International Airport Ltd.  | NZD     | 1.438.162           | 7.880.853         | 0,90                      |
|  |         |                     | <b>7.880.853</b>  | <b>0,90</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Aena SME SA, Reg. S  | EUR     | 59.110              | 10.312.973        | 1,17                      |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S   | EUR     | 194.125             | 11.699.388        | 1,33                      |
| Ferrovial SA   | EUR     | 404.262             | 11.209.717        | 1,28                      |
|  |         |                     | <b>33.222.078</b> | <b>3,78</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Flughafen Zurich AG  | CHF     | 52.151              | 9.201.383         | 1,05                      |
|  |         |                     | <b>9.201.383</b>  | <b>1,05</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| National Grid plc  | GBP     | 2.662.883           | 31.462.746        | 3,57                      |
| Penon Group plc  | GBP     | 628.849             | 8.160.155         | 0,93                      |
| Severn Trent plc   | GBP     | 200.305             | 6.262.764         | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>45.885.665</b> | <b>5,21</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ameren Corp.   | USD     | 107.428             | 8.299.887         | 0,94                      |
| American Electric Power Co., Inc.  | USD     | 140.721             | 11.558.823        | 1,31                      |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 268.130             | 59.355.938        | 6,75                      |
| American Water Works Co., Inc.   | USD     | 104.934             | 15.938.950        | 1,81                      |
| Atmos Energy Corp.   | USD     | 164.288             | 15.484.144        | 1,76                      |
| Avangrid, Inc.   | USD     | 216.790             | 9.809.748         | 1,11                      |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD     | 258.915             | 15.840.420        | 1,80                      |
| CMS Energy Corp.   | USD     | 81.897              | 4.928.562         | 0,56                      |
| Crown Castle International Corp., REIT   | USD     | 276.193             | 43.265.633        | 4,92                      |
| CSX Corp.  | USD     | 87.575              | 7.901.892         | 0,90                      |
| Edison International   | USD     | 260.965             | 16.130.247        | 1,83                      |
| Essential Utilities, Inc.  | USD     | 415.002             | 19.305.893        | 2,19                      |
| Eversource Energy  | USD     | 177.659             | 15.234.259        | 1,73                      |
| NiSource, Inc.   | USD     | 484.542             | 11.003.949        | 1,25                      |
| ONEOK, Inc.  | USD     | 628.536             | 23.714.663        | 2,70                      |
| Republic Services, Inc.  | USD     | 58.566              | 5.581.926         | 0,63                      |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'   | USD     | 72.881              | 20.125.359        | 2,29                      |
| Sempra Energy  | USD     | 154.990             | 19.559.738        | 2,22                      |
| Targa Resources Corp.  | USD     | 474.363             | 12.300.233        | 1,40                      |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Union Pacific Corp.   | USD     | 51.730              | 10.693.108         | 1,22                      |
| Waste Management, Inc.  | USD     | 139.113             | 16.248.398         | 1,85                      |
| Williams Cos., Inc. (The)   | USD     | 488.915             | 9.734.298          | 1,11                      |
| Xcel Energy, Inc.   | USD     | 92.320              | 6.085.734          | 0,69                      |
|   |         |                     | <b>378.101.802</b> | <b>42,97</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>846.239.634</b> | <b>96,18</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>846.239.634</b> | <b>96,18</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | USD     | 27.329.700          | 27.329.700         | 3,10                      |
|   |         |                     | <b>27.329.700</b>  | <b>3,10</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>27.329.700</b>  | <b>3,10</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>27.329.700</b>  | <b>3,10</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>873.569.334</b> | <b>99,28</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>790.329</b>     | <b>0,09</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>5.510.988</b>   | <b>0,63</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>879.870.651</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| EUR   | 41.193              | USD                  | 50.465               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 77  | 0,00                         |
| USD   | 70.104              | EUR                  | 57.056               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 101   | 0,00                         |
| USD   | 763.233             | HKD                  | 5.917.016            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 130   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>308</b>                                    | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 16.177              | USD                  | 19.846               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 2   | 0,00                         |
| USD   | 1.082.952           | EUR                  | 880.700              | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 2.387   | 0,00                         |
| EUR   | 184.258.772         | USD                  | 224.159.198          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.933.338                                     | 0,22                         |
| USD   | 46.349              | EUR                  | 37.690               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 102   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>1.935.829</b>                              | <b>0,22</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>1.936.137</b>                              | <b>0,22</b>                  |
| HKD   | 708.750             | USD                  | 91.428               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (22)  | 0,00                         |
| USD   | 191.116             | EUR                  | 156.003              | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (291)   | 0,00                         |
| EUR   | 42.258              | USD                  | 51.922               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (74)  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>(387)</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 107.582             | EUR                  | 87.693               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (12)  | 0,00                         |
| EUR   | 37.690              | USD                  | 46.345               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (102)   | 0,00                         |
| EUR   | 880.700             | USD                  | 1.083.048            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (2.396)                                       | 0,00                         |
| USD   | 3.933.406           | EUR                  | 3.215.464            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (12.092)                                      | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(14.602)</b>                               | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(14.989)</b>                               | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>1.921.148</b>                              | <b>0,22</b>                  |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sydney Airport   | AUD     | 14.828              | 73.478           | 1,29                      |
| Transurban Group   | AUD     | 11.515              | 121.600          | 2,13                      |
|  |         |                     | <b>195.078</b>   | <b>3,42</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| CCR SA   | BRL     | 12.427              | 32.134           | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>32.134</b>    | <b>0,56</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Canadian National Railway Co.  | CAD     | 1.105               | 120.755          | 2,11                      |
| Canadian Pacific Railway Ltd.  | CAD     | 168                 | 58.517           | 1,02                      |
| Gibson Energy, Inc.  | CAD     | 6.785               | 109.954          | 1,93                      |
| Keyera Corp.   | CAD     | 1.626               | 28.842           | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>318.068</b>   | <b>5,57</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Everbright Environment Group Ltd.  | HKD     | 350.715             | 198.111          | 3,47                      |
| China Gas Holdings Ltd.  | HKD     | 41.306              | 164.076          | 2,87                      |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 4.000               | 4.895            | 0,08                      |
| ENN Energy Holdings Ltd.   | HKD     | 3.800               | 55.771           | 0,98                      |
| GDS Holdings Ltd., ADR   | USD     | 637                 | 59.381           | 1,04                      |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 52.000              | 58.144           | 1,02                      |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 24.000              | 20.274           | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>560.652</b>   | <b>9,81</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Getlink SE   | EUR     | 6.968               | 121.229          | 2,12                      |
| Vinci SA   | EUR     | 1.902               | 189.865          | 3,33                      |
|  |         |                     | <b>311.094</b>   | <b>5,45</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| Power Assets Holdings Ltd.   | HKD     | 10.000              | 54.166           | 0,95                      |
|  |         |                     | <b>54.166</b>    | <b>0,95</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S   | EUR     | 11.419              | 138.871          | 2,43                      |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA   | EUR     | 7.707               | 58.986           | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>197.857</b>   | <b>3,46</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Central Japan Railway Co.  | JPY     | 400                 | 56.761           | 0,99                      |
| East Japan Railway Co.   | JPY     | 1.300               | 86.791           | 1,52                      |
|  |         |                     | <b>143.552</b>   | <b>2,51</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' MXN   |         | 6.576               | 73.170           | 1,28                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' MXN  |         | 5.842               | 94.529           | 1,66                      |
|  |         |                     | <b>167.699</b>   | <b>2,94</b>               |

# Global Infrastructure Unconstrained Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Neuseeland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Auckland International Airport Ltd.   | NZD     | 12.634              | 69.232           | 1,21                      |
|   |         |                     | <b>69.232</b>    | <b>1,21</b>               |
| <b>Spanien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aena SME SA, Reg. S   | EUR     | 497                 | 86.712           | 1,52                      |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S  | EUR     | 2.775               | 167.242          | 2,93                      |
| Ferrovial SA  | EUR     | 3.018               | 83.686           | 1,46                      |
|   |         |                     | <b>337.640</b>   | <b>5,91</b>               |
| <b>Schweiz</b>  |         |                     |                  |                           |
| Flughafen Zurich AG   | CHF     | 558                 | 98.452           | 1,72                      |
|   |         |                     | <b>98.452</b>    | <b>1,72</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                  |                           |
| National Grid plc   | GBP     | 11.894              | 140.531          | 2,46                      |
| Pennon Group plc  | GBP     | 9.023               | 117.086          | 2,05                      |
| Severn Trent plc  | GBP     | 2.789               | 87.201           | 1,53                      |
|   |         |                     | <b>344.818</b>   | <b>6,04</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ameren Corp.  | USD     | 1.682               | 129.951          | 2,28                      |
| American Electric Power Co., Inc.   | USD     | 1.977               | 162.391          | 2,84                      |
| American Tower Corp., REIT  | USD     | 683                 | 151.196          | 2,65                      |
| American Water Works Co., Inc.  | USD     | 610                 | 92.656           | 1,62                      |
| Atmos Energy Corp.  | USD     | 887                 | 83.600           | 1,46                      |
| Avangrid, Inc.  | USD     | 624                 | 28.236           | 0,49                      |
| Cheniere Energy, Inc.   | USD     | 1.649               | 100.886          | 1,77                      |
| CMS Energy Corp.  | USD     | 1.154               | 69.448           | 1,22                      |
| Crown Castle International Corp., REIT  | USD     | 836                 | 130.959          | 2,29                      |
| CSX Corp.   | USD     | 637                 | 57.476           | 1,01                      |
| Dominion Energy, Inc.   | USD     | 220                 | 16.324           | 0,29                      |
| Essential Utilities, Inc.   | USD     | 2.719               | 126.488          | 2,21                      |
| Eversource Energy   | USD     | 892                 | 76.489           | 1,34                      |
| Kansas City Southern  | USD     | 170                 | 34.457           | 0,60                      |
| NextEra Energy, Inc.  | USD     | 2.334               | 177.897          | 3,11                      |
| NiSource, Inc.  | USD     | 4.732               | 107.464          | 1,88                      |
| Norfolk Southern Corp.  | USD     | 255                 | 60.139           | 1,05                      |
| ONEOK, Inc.   | USD     | 4.791               | 180.764          | 3,16                      |
| Republic Services, Inc.   | USD     | 1.018               | 97.026           | 1,70                      |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'  | USD     | 494                 | 136.413          | 2,39                      |
| Targa Resources Corp.   | USD     | 3.428               | 88.888           | 1,56                      |
| Union Pacific Corp.   | USD     | 470                 | 97.154           | 1,70                      |
| Waste Connections, Inc.   | USD     | 1.192               | 121.155          | 2,12                      |
| Waste Management, Inc.  | USD     | 777                 | 90.754           | 1,59                      |
|   |         |                     | <b>2.418.211</b> | <b>42,33</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>5.248.653</b> | <b>91,88</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>5.248.653</b> | <b>91,88</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 350.000             | 350.000          | 6,13                      |
|  |         |                     | <b>350.000</b>   | <b>6,13</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>350.000</b>   | <b>6,13</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>350.000</b>   | <b>6,13</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>5.598.653</b> | <b>98,01</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>109.302</b>   | <b>1,91</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>4.470</b>     | <b>0,08</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>5.712.425</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 Unconstrained Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                       | Währung | Gegenpartei   | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--|---------|---------------|------------------|------------------------------|
| 2  | S&P 500 Index, Put, 3.500.000,<br>19/03/2021 | USD     | Goldman Sachs | 14.580           | 0,26                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte - Aktiva</b> |  |         |               | <b>14.580</b>    | <b>0,26</b>                  |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| USD   | 4.572               | HKD                  | 35.443               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1   | 0,00                         |
| CAD   | 74.738              | USD                  | 58.184               | 06/01/2021 | UBS         | 553   | 0,01                         |
| EUR   | 29.523              | USD                  | 36.191               | 06/01/2021 | UBS         | 33  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>                     |                     |                      |                      |            |             | <b>587</b>                                    | <b>0,01</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |            |             | <b>587</b>                                    | <b>0,01</b>                  |
| USD   | 196.447             | AUD                  | 257.836              | 06/01/2021 | UBS         | (2.881)                                       | (0,05)                       |
| USD   | 376.128             | CAD                  | 479.417              | 06/01/2021 | UBS         | (654)   | (0,01)                       |
| USD   | 96.895              | CHF                  | 85.582               | 06/01/2021 | UBS         | (304)   | 0,00                         |
| USD   | 899.493             | EUR                  | 733.147              | 06/01/2021 | UBS         | (58)  | 0,00                         |
| USD   | 346.920             | GBP                  | 256.322              | 06/01/2021 | UBS         | (3.201)                                       | (0,06)                       |
| USD   | 159.578             | MXN                  | 3.170.786            | 06/01/2021 | UBS         | (31)  | 0,00                         |
| USD   | 69.859              | NZD                  | 97.977               | 06/01/2021 | UBS         | (971)   | (0,02)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>                 |                     |                      |                      |            |             | <b>(8.100)</b>                                | <b>(0,14)</b>                |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(8.100)</b>                                | <b>(0,14)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust<br/>aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>        |                     |                      |                      |            |             | <b>(7.513)</b>                                | <b>(0,13)</b>                |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                      |                           |
| Globant SA   | USD     | 375.169             | 80.923.953           | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>80.923.953</b>    | <b>0,39</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                      |                           |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD     | 358.420             | 411.466.160          | 1,97                      |
|  |         |                     | <b>411.466.160</b>   | <b>1,97</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                      |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 1.659.523           | 391.398.500          | 1,87                      |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 9.507.999           | 87.552.329           | 0,42                      |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 7.254.109           | 222.712.996          | 1,06                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 20.170.200          | 766.343.206          | 3,67                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 12.982.867          | 932.948.823          | 4,46                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 8.344.622           | 277.458.681          | 1,33                      |
|  |         |                     | <b>2.678.414.535</b> | <b>12,81</b>              |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                      |                           |
| DSV PANALPINA A/S  | DKK     | 4.796.723           | 807.816.232          | 3,86                      |
|  |         |                     | <b>807.816.232</b>   | <b>3,86</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                      |                           |
| Hermes International   | EUR     | 504.298             | 544.246.671          | 2,60                      |
|  |         |                     | <b>544.246.671</b>   | <b>2,60</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                      |                           |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 46.224.535          | 909.491.032          | 4,35                      |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 36.798.332          | 269.713.827          | 1,29                      |
|  |         |                     | <b>1.179.204.859</b> | <b>5,64</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                      |                           |
| Moncler SpA  | EUR     | 8.499.940           | 519.445.107          | 2,49                      |
|  |         |                     | <b>519.445.107</b>   | <b>2,49</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                      |                           |
| Keyence Corp.  | JPY     | 772.400             | 434.455.315          | 2,08                      |
|  |         |                     | <b>434.455.315</b>   | <b>2,08</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                      |                           |
| NAVER Corp.  | KRW     | 586.459             | 157.362.522          | 0,75                      |
|  |         |                     | <b>157.362.522</b>   | <b>0,75</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                      |                           |
| Fevertree Drinks plc   | GBP     | 3.180.790           | 109.791.489          | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>109.791.489</b>   | <b>0,53</b>               |

# Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD      | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                       |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                       |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                       |                           |
| Adobe, Inc.   | USD     | 1.238.520           | 618.343.495           | 2,96                      |
| Alphabet, Inc. 'C'  | USD     | 346.373             | 605.761.349           | 2,90                      |
| Amazon.com, Inc.  | USD     | 418.222             | 1.368.531.122         | 6,55                      |
| DoorDash, Inc. 'A'  | USD     | 1.126.757           | 158.264.288           | 0,76                      |
| EPAM Systems, Inc.  | USD     | 1.429.007           | 510.455.591           | 2,44                      |
| Facebook, Inc. 'A'  | USD     | 2.204.933           | 605.783.292           | 2,90                      |
| Farfetch Ltd. 'A'   | USD     | 5.878.681           | 374.413.193           | 1,79                      |
| Intuitive Surgical, Inc.  | USD     | 332.710             | 271.398.201           | 1,30                      |
| Martin Marietta Materials, Inc.   | USD     | 295.507             | 82.792.196            | 0,39                      |
| Mastercard, Inc. 'A'  | USD     | 3.897.463           | 1.396.733.815         | 6,68                      |
| salesforce.com, Inc.  | USD     | 2.191.210           | 484.651.828           | 2,32                      |
| ServiceNow, Inc.  | USD     | 1.966.259           | 1.073.656.064         | 5,13                      |
| Spotify Technology SA   | USD     | 1.793.522           | 572.474.287           | 2,74                      |
| Square, Inc. 'A'  | USD     | 2.576.781           | 557.228.891           | 2,66                      |
| Uber Technologies, Inc.   | USD     | 23.785.770          | 1.241.736.123         | 5,94                      |
| Veeva Systems, Inc. 'A'   | USD     | 592.345             | 160.993.448           | 0,77                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 3.884.925           | 851.420.163           | 4,07                      |
| Walt Disney Co. (The)   | USD     | 4.062.511           | 739.600.440           | 3,54                      |
| Workday, Inc. 'A'   | USD     | 659.966             | 158.273.046           | 0,76                      |
| Zillow Group, Inc. 'A'  | USD     | 1.539.562           | 209.134.102           | 1,00                      |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A'   | USD     | 1.465.521           | 503.406.464           | 2,41                      |
|   |         |                     | <b>12.545.051.398</b> | <b>60,01</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>19.468.178.241</b> | <b>93,13</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>19.468.178.241</b> | <b>93,13</b>              |

|   |  |  |                       |              |
|---|--|--|-----------------------|--------------|
|   |  |  | <b>12.545.051.398</b> | <b>60,01</b> |
| <b>Summe Aktien</b>   |  |  | <b>19.468.178.241</b> | <b>93,13</b> |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>19.468.178.241</b> | <b>93,13</b> |

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

## Aktienwerte

|  |     |        |                   |             |
|--|-----|--------|-------------------|-------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |     |        |                   |             |
| agilon health, Inc.*   | USD | 81.338 | 47.947.124        | 0,23        |
|  |     |        | <b>47.947.124</b> | <b>0,23</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |        | <b>47.947.124</b> | <b>0,23</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |        | <b>47.947.124</b> | <b>0,23</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                            |         |                     |                  |                           |

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

|   |     |               |                       |               |
|---|-----|---------------|-----------------------|---------------|
| <b>Luxemburg</b>  |     |               |                       |               |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†          | USD | 1.589.057.307 | 1.589.057.307         | 7,60          |
|   |     |               | <b>1.589.057.307</b>  | <b>7,60</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |     |               | <b>1.589.057.307</b>  | <b>7,60</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |               | <b>1.589.057.307</b>  | <b>7,60</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |               | <b>21.105.182.672</b> | <b>100,96</b> |
| <b>Barmittel</b>  |     |               | <b>42.580.871</b>     | <b>0,20</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |               | <b>(243.829.256)</b>  | <b>(1,16)</b> |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |               | <b>20.903.934.287</b> | <b>100,00</b> |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 2.013.001        | EUR               | 1.638.312         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 2.891                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>2.891</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| AUD   | 52.995           | CNY               | 262.457           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 759                                     | 0,00                 |
| AUD   | 192.762          | DKK               | 890.600           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 2.116                                   | 0,00                 |
| AUD   | 258.696          | EUR               | 160.620           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 2.849                                   | 0,00                 |
| AUD   | 26.186           | GBP               | 14.785            | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 49                                      | 0,00                 |
| AUD   | 219.215          | HKD               | 1.286.120         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 3.625                                   | 0,00                 |
| AUD   | 261.628          | INR               | 14.615.602        | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 2.713                                   | 0,00                 |
| AUD   | 104.163          | JPY               | 8.178.926         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 1.150                                   | 0,00                 |
| AUD   | 36.542           | KRW               | 30.268.383        | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 514                                     | 0,00                 |
| AUD   | 3.690.114        | USD               | 2.789.190         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 64.207                                  | 0,00                 |
| GBP   | 318              | AUD               | 561               | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>77.983</b>                           | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 8.323.163        | EUR               | 6.768.725         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 18.343                                  | 0,00                 |
| EUR   | 2.731.714.782    | USD               | 3.323.374.306     | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 28.543.839                              | 0,14                 |
| USD   | 352.727          | EUR               | 286.826           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 780                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>28.562.962</b>                       | <b>0,14</b>          |
| <b>In SEK abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| SEK   | 654.654.602      | USD               | 78.172.571        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.992.136                               | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>1.992.136</b>                        | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |             | <b>30.635.972</b>                       | <b>0,15</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 2.617.099        | EUR               | 2.136.275         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (3.982)                                 | 0,00                 |
| USD   | 35.676           | GBP               | 26.434            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (431)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 2.657            | USD               | 3.265             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (5)                                     | 0,00                 |
| USD   | 56.759           | GBP               | 41.708            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (212)                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(4.630)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| CNY   | 10.810           | AUD               | 2.168             | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (20)                                    | 0,00                 |
| DKK   | 15.151           | AUD               | 3.291             | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (45)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 5.702            | AUD               | 9.195             | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (110)                                   | 0,00                 |
| GBP   | 225              | AUD               | 400               | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2)                                     | 0,00                 |
| HKD   | 149.748          | AUD               | 25.478            | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (387)                                   | 0,00                 |
| INR   | 744.127          | AUD               | 13.214            | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (56)                                    | 0,00                 |
| JPY   | 184.667          | AUD               | 2.367             | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (37)                                    | 0,00                 |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 4.165.498        | EUR               | 3.395.417         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (475)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 286.826          | USD               | 352.696           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (778)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 6.768.725        | USD               | 8.323.894         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (18.410)                                | 0,00                 |
| USD   | 12.480.146       | EUR               | 10.239.136        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (83.664)                                | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(103.984)</b>                        | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(108.614)</b>                        | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>30.527.358</b>                       | <b>0,15</b>          |

# Global Permanence Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von etablierten Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere DERIVATE nutzen.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Canadian National Railway Co.  | USD     | 1.085               | 118.601          | 1,49                      |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 294                 | 381.245          | 4,79                      |
| FirstService Corp.   | CAD     | 2.845               | 385.271          | 4,84                      |
|  |         |                     | <b>885.117</b>   | <b>11,12</b>              |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Chr Hansen Holding A/S   | DKK     | 1.158               | 118.944          | 1,50                      |
|  |         |                     | <b>118.944</b>   | <b>1,50</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Christian Dior SE  | EUR     | 536                 | 298.963          | 3,76                      |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 492                 | 76.996           | 0,97                      |
| Getlink SE   | EUR     | 11.290              | 196.424          | 2,47                      |
| Hermes International   | EUR     | 355                 | 383.122          | 4,81                      |
| L'Oreal SA   | EUR     | 310                 | 118.213          | 1,49                      |
| Remy Cointreau SA  | EUR     | 747                 | 139.587          | 1,75                      |
|  |         |                     | <b>1.213.305</b> | <b>15,25</b>              |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 3.936               | 282.762          | 3,55                      |
|  |         |                     | <b>282.762</b>   | <b>3,55</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brunello Cucinelli SpA   | EUR     | 1.774               | 77.387           | 0,97                      |
|  |         |                     | <b>77.387</b>    | <b>0,97</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 12.050              | 194.979          | 2,45                      |
|  |         |                     | <b>194.979</b>   | <b>2,45</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| JDE Peet's BV  | EUR     | 2.514               | 113.973          | 1,43                      |
|  |         |                     | <b>113.973</b>   | <b>1,43</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aena SME SA, Reg. S  | EUR     | 1.132               | 197.501          | 2,48                      |
|  |         |                     | <b>197.501</b>   | <b>2,48</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Abcam plc  | GBP     | 5.866               | 124.194          | 1,56                      |
| Intertek Group plc   | GBP     | 999                 | 77.071           | 0,97                      |
| Rentokil Initial plc   | GBP     | 9.216               | 64.151           | 0,81                      |
| Royalty Pharma plc 'A'   | USD     | 7.856               | 386.358          | 4,85                      |
|  |         |                     | <b>651.774</b>   | <b>8,19</b>               |

# Global Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 84                  | 274.870          | 3,45                      |
| Appfolio, Inc. 'A'   | USD     | 1.092               | 192.793          | 2,42                      |
| ASML Holding NV, NYRS  | USD     | 816                 | 395.776          | 4,97                      |
| Ball Corp.   | USD     | 735                 | 67.870           | 0,85                      |
| Costco Wholesale Corp.   | USD     | 706                 | 264.122          | 3,32                      |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 1.187               | 257.365          | 3,23                      |
| HEICO Corp. 'A'  | USD     | 2.347               | 275.467          | 3,46                      |
| Intercontinental Exchange, Inc.  | USD     | 1.484               | 168.582          | 2,12                      |
| Intuitive Surgical, Inc.   | USD     | 342                 | 278.976          | 3,51                      |
| Linde plc  | USD     | 307                 | 80.308           | 1,01                      |
| Martin Marietta Materials, Inc.  | USD     | 593                 | 166.141          | 2,09                      |
| Roper Technologies, Inc.   | USD     | 175                 | 74.109           | 0,93                      |
| Royal Gold, Inc.   | USD     | 534                 | 57.079           | 0,72                      |
| S&P Global, Inc.   | USD     | 620                 | 201.754          | 2,54                      |
| Sherwin-Williams Co. (The)   | USD     | 97                  | 70.305           | 0,88                      |
| Texas Pacific Land Trust   | USD     | 235                 | 169.200          | 2,13                      |
| Tyler Technologies, Inc.   | USD     | 172                 | 74.039           | 0,93                      |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 1.044               | 283.749          | 3,57                      |
| Walt Disney Co. (The)  | USD     | 1.589               | 289.286          | 3,63                      |
| Waste Connections, Inc.  | USD     | 956                 | 97.168           | 1,22                      |
|  |         |                     | <b>3.738.959</b> | <b>46,98</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>7.474.701</b> | <b>93,92</b>              |

|   |  |  |                  |              |
|---|--|--|------------------|--------------|
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>7.474.701</b> | <b>93,92</b> |
|---|--|--|------------------|--------------|

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

### Aktienwerte

|  |     |     |              |             |
|--|-----|-----|--------------|-------------|
| <b>Kanada</b>  |     |     |              |             |
| Topicus.com, Inc.*   | CAD | 546 | 2.064        | 0,02        |
|  |     |     | <b>2.064</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |     | <b>2.064</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |     | <b>2.064</b> | <b>0,02</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 300.032             | 300.032          | 3,77                      |
|  |         |                     | <b>300.032</b>   | <b>3,77</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>300.032</b>   | <b>3,77</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>300.032</b>   | <b>3,77</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>7.776.797</b> | <b>97,71</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>177.782</b>   | <b>2,23</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>4.284</b>     | <b>0,06</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>7.958.863</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 Permanence Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge   | Wertpapierbeschreibung                               | Währung | Gegenpartei     | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|--|---------|-----------------|------------------|------------------------------|
| 1.103.232   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641,<br>11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 3.103            | 0,04                         |
| 1.161.511   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746,<br>07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 0                | 0,00                         |
| 937.567   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995,<br>10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 931              | 0,01                         |
| 1.055.711   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060,<br>23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 667              | 0,01                         |
| 802.253   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485,<br>28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 110              | 0,00                         |
| <b>Gesamtwert der gekauften Optionskontrakte - Aktiva</b> |  |         |                 | <b>4.811</b>     | <b>0,06</b>                  |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dexus, REIT  | AUD     | 904.981             | 6.576.368         | 1,06                      |
| Goodman Group, REIT  | AUD     | 163.082             | 2.384.055         | 0,38                      |
| GPT Group (The), REIT  | AUD     | 688.985             | 2.396.851         | 0,39                      |
| Mirvac Group, REIT   | AUD     | 1.306.366           | 2.666.169         | 0,43                      |
| Scentre Group, REIT  | AUD     | 1.962.549           | 4.217.782         | 0,68                      |
| Stockland, REIT  | AUD     | 1.582.958           | 5.115.222         | 0,82                      |
| Vicinity Centres, REIT   | AUD     | 2.077.183           | 2.577.321         | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>25.933.768</b> | <b>4,18</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG   | EUR     | 44.323              | 1.694.616         | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>1.694.616</b>  | <b>0,27</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dream Office Real Estate Investment Trust  | CAD     | 5.625               | 87.177            | 0,01                      |
| First Capital Real Estate Investment Trust   | CAD     | 59.107              | 628.971           | 0,10                      |
| Granite Real Estate Investment Trust   | CAD     | 64.523              | 3.948.732         | 0,64                      |
| RioCan Real Estate Investment Trust  | CAD     | 173.181             | 2.270.226         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>6.935.106</b>  | <b>1,12</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Resources Land Ltd.  | HKD     | 690.000             | 2.847.603         | 0,46                      |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD     | 505.169             | 2.342.157         | 0,38                      |
| KWG Group Holdings Ltd.  | HKD     | 930.853             | 1.270.127         | 0,20                      |
| KWG Living Group Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 226.050             | 183.665           | 0,03                      |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 1.221.000           | 7.149.108         | 1,15                      |
| Shimao Group Holdings Ltd.   | HKD     | 567.000             | 1.806.177         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>15.598.837</b> | <b>2,51</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Kojamo OYJ   | EUR     | 231.869             | 5.146.934         | 0,83                      |
|  |         |                     | <b>5.146.934</b>  | <b>0,83</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Carmila SA, REIT   | EUR     | 46.335              | 669.696           | 0,11                      |
| Gecina SA, REIT  | EUR     | 85.012              | 13.173.673        | 2,12                      |
| ICADE, REIT  | EUR     | 22.306              | 1.721.455         | 0,28                      |
| Klepierre SA, REIT   | EUR     | 372.439             | 8.403.500         | 1,35                      |
| Mercialys SA, REIT   | EUR     | 758.750             | 6.721.392         | 1,08                      |
|  |         |                     | <b>30.689.716</b> | <b>4,94</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| ADLER Group SA, Reg. S   | EUR     | 36.024              | 1.273.686         | 0,20                      |
| alstria office REIT-AG   | EUR     | 384.241             | 6.927.911         | 1,12                      |
| Deutsche Wohnen SE   | EUR     | 296.487             | 15.843.690        | 2,55                      |
| LEG Immobilien AG  | EUR     | 48.555              | 7.548.852         | 1,22                      |
| Vonovia SE   | EUR     | 367.605             | 26.884.643        | 4,33                      |
|  |         |                     | <b>58.478.782</b> | <b>9,42</b>               |



# Global Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| CK Asset Holdings Ltd.   | HKD     | 537.000             | 2.756.371         | 0,44                      |
| ESR Cayman Ltd., Reg. S  | HKD     | 988.000             | 3.542.274         | 0,57                      |
| Hang Lung Properties Ltd.  | HKD     | 1.173.000           | 3.093.654         | 0,50                      |
| Hongkong Land Holdings Ltd.  | USD     | 1.483.200           | 6.125.616         | 0,99                      |
| Link REIT  | HKD     | 1.151.446           | 10.484.039        | 1,69                      |
| New World Development Co. Ltd.   | HKD     | 1.009.455           | 4.699.748         | 0,76                      |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD     | 1.140.989           | 14.715.053        | 2,37                      |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 2.714.550           | 7.894.502         | 1,27                      |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.  | HKD     | 1.163.631           | 6.055.349         | 0,97                      |
|  |         |                     | <b>59.366.606</b> | <b>9,56</b>               |

|                   |     |           |                  |             |
|-------------------|-----|-----------|------------------|-------------|
| <b>Irland</b>     |     |           |                  |             |
| Hibernia REIT plc | EUR | 5.949.308 | 8.423.558        | 1,36        |
|                   |     |           | <b>8.423.558</b> | <b>1,36</b> |

|   |     |         |                   |              |
|---|-----|---------|-------------------|--------------|
| <b>Japan</b>                                      |     |         |                   |              |
| Activia Properties, Inc., REIT                    | JPY | 337     | 1.423.069         | 0,23         |
| Advance Residence Investment Corp., REIT          | JPY | 919     | 2.762.743         | 0,44         |
| Daiwa Office Investment Corp., REIT               | JPY | 233     | 1.485.150         | 0,24         |
| GLP J-Reit, REIT                                  | JPY | 3.256   | 5.148.223         | 0,83         |
| Hulic Co. Ltd.                                    | JPY | 79.675  | 873.150           | 0,14         |
| Japan Hotel REIT Investment Corp.                 | JPY | 2.134   | 1.096.221         | 0,18         |
| Japan Prime Realty Investment Corp., REIT         | JPY | 237     | 786.815           | 0,13         |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT          | JPY | 1.075   | 6.219.049         | 1,00         |
| Japan Retail Fund Investment Corp., REIT          | JPY | 1.541   | 2.808.427         | 0,45         |
| Kenedix Office Investment Corp., REIT             | JPY | 134     | 910.545           | 0,15         |
| Kenedix Retail REIT Corp.                         | JPY | 99      | 241.599           | 0,04         |
| LaSalle Logiport REIT                             | JPY | 959     | 1.549.000         | 0,25         |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.                        | JPY | 758.675 | 12.189.799        | 1,96         |
| Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp. | JPY | 500     | 2.087.382         | 0,34         |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                           | JPY | 593.575 | 12.388.019        | 1,99         |
| Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT         | JPY | 1.093   | 5.542.407         | 0,89         |
| Mori Trust Sogo Reit, Inc.                        | JPY | 663     | 855.783           | 0,14         |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT                  | JPY | 1.479   | 8.586.368         | 1,38         |
| Nippon Prologis REIT, Inc.                        | JPY | 1.306   | 4.081.363         | 0,66         |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT        | JPY | 2.442   | 3.502.645         | 0,56         |
| Orix JREIT, Inc., REIT                            | JPY | 547     | 904.599           | 0,15         |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.            | JPY | 285.500 | 8.804.350         | 1,42         |
| United Urban Investment Corp., REIT               | JPY | 1.605   | 1.987.776         | 0,32         |
|   |     |         | <b>86.234.482</b> | <b>13,89</b> |

|   |     |         |                   |             |
|---|-----|---------|-------------------|-------------|
| <b>Niederlande</b>                      |     |         |                   |             |
| Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA | EUR | 336.770 | 6.354.963         | 1,02        |
| NSI NV, REIT                            | EUR | 102.178 | 4.112.014         | 0,66        |
|   |     |         | <b>10.466.977</b> | <b>1,68</b> |

|                        |     |         |                  |             |
|------------------------|-----|---------|------------------|-------------|
| <b>Norwegen</b>        |     |         |                  |             |
| Entra ASA, Reg. S      | NOK | 56.089  | 1.267.420        | 0,20        |
| Norwegian Property ASA | NOK | 382.611 | 587.789          | 0,10        |
|                        |     |         | <b>1.855.209</b> | <b>0,30</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ascendas Real Estate Investment Trust  | SGD     | 642.899             | 1.450.591         | 0,23                      |
| CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT  | SGD     | 1.108.009           | 1.812.103         | 0,29                      |
| Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S   | SGD     | 754.100             | 805.071           | 0,13                      |
| Keppel DC REIT   | SGD     | 1.931.000           | 4.108.417         | 0,66                      |
| Mapletree Commercial Trust, REIT   | SGD     | 1.315.383           | 2.121.377         | 0,34                      |
| Mapletree Industrial Trust, REIT   | SGD     | 1.036.400           | 2.267.834         | 0,37                      |
| Mapletree Logistics Trust, REIT  | SGD     | 813.402             | 1.237.905         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>13.803.298</b> | <b>2,22</b>               |

|                                  |     |         |                |             |
|----------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| <b>Südkorea</b>                  |     |         |                |             |
| ESR Kendall Square REIT Co. Ltd. | KRW | 131.012 | 610.136        | 0,10        |
|                                  |     |         | <b>610.136</b> | <b>0,10</b> |

|                                       |     |           |                   |             |
|---------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-------------|
| <b>Spanien</b>                        |     |           |                   |             |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT | EUR | 474.616   | 4.673.161         | 0,75        |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT     | EUR | 1.007.522 | 9.617.395         | 1,55        |
|                                       |     |           | <b>14.290.556</b> | <b>2,30</b> |

|                         |     |         |                   |             |
|-------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| <b>Schweden</b>         |     |         |                   |             |
| Atrium Ljungberg AB 'B' | SEK | 104.262 | 2.191.369         | 0,35        |
| Castellum AB            | SEK | 59.137  | 1.501.649         | 0,24        |
| Fabege AB               | SEK | 366.328 | 5.761.449         | 0,93        |
| Hufvudstaden AB 'A'     | SEK | 277.270 | 4.592.701         | 0,74        |
| Kungsleden AB           | SEK | 101.305 | 1.110.581         | 0,18        |
|                         |     |         | <b>15.157.749</b> | <b>2,44</b> |

|                       |     |        |                  |             |
|-----------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| <b>Schweiz</b>        |     |        |                  |             |
| PSP Swiss Property AG | CHF | 42.169 | 5.634.834        | 0,91        |
|                       |     |        | <b>5.634.834</b> | <b>0,91</b> |

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| <b>Vereinigtes Königreich</b>           |     |            |                   |             |
| British Land Co. plc (The), REIT        | GBP | 1.543.644  | 10.310.612        | 1,66        |
| Capital & Counties Properties plc, REIT | GBP | 268.268    | 531.331           | 0,09        |
| Derwent London plc, REIT                | GBP | 125.562    | 5.309.916         | 0,86        |
| Grainger plc                            | GBP | 464.631    | 1.799.877         | 0,29        |
| Great Portland Estates plc, REIT        | GBP | 482.890    | 4.406.087         | 0,71        |
| Hammerson plc                           | GBP | 14.751.085 | 5.007.014         | 0,81        |
| Helical plc                             | GBP | 2.090      | 10.663            | 0,00        |
| Land Securities Group plc, REIT         | GBP | 1.221.050  | 11.238.100        | 1,81        |
| Segro plc, REIT                         | GBP | 481.485    | 6.232.126         | 1,00        |
| St Modwen Properties plc                | GBP | 493.137    | 2.694.363         | 0,43        |
| Tritax Big Box REIT plc                 | GBP | 1.175.217  | 2.695.239         | 0,43        |
| Urban & Civic plc, REIT                 | GBP | 434.344    | 2.040.895         | 0,33        |
| Workspace Group plc, REIT               | GBP | 61.193     | 642.771           | 0,10        |
|   |     |            | <b>52.918.994</b> | <b>8,52</b> |

|   |     |         |            |      |
|---|-----|---------|------------|------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>       |     |         |            |      |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 6.481   | 1.136.314  | 0,18 |
| American Campus Communities, Inc., REIT     | USD | 55.685  | 2.339.884  | 0,38 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT           | USD | 64.750  | 10.221.435 | 1,65 |
| Boston Properties, Inc., REIT               | USD | 60.456  | 5.632.686  | 0,91 |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT          | USD | 245.213 | 3.987.163  | 0,64 |

# Global Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Camden Property Trust, REIT  | USD     | 59.804              | 5.858.400          | 0,94                      |
| Cousins Properties, Inc., REIT   | USD     | 83.307              | 2.753.296          | 0,44                      |
| CubeSmart, REIT  | USD     | 126.849             | 4.267.200          | 0,69                      |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 72.258              | 9.959.320          | 1,60                      |
| Duke Realty Corp., REIT  | USD     | 99.243              | 3.888.341          | 0,63                      |
| Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT  | USD     | 63.267              | 3.950.391          | 0,64                      |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 135.217             | 7.900.729          | 1,27                      |
| Essex Property Trust, Inc., REIT   | USD     | 20.828              | 4.888.123          | 0,79                      |
| First Industrial Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 29.962              | 1.241.625          | 0,20                      |
| Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT  | USD     | 91.467              | 3.807.771          | 0,61                      |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 137.875             | 4.030.086          | 0,65                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 263.643             | 7.827.561          | 1,26                      |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 287.162             | 4.152.363          | 0,67                      |
| Hudson Pacific Properties, Inc., REIT  | USD     | 93.249              | 2.197.879          | 0,35                      |
| Invitation Homes, Inc., REIT   | USD     | 272.980             | 8.022.882          | 1,29                      |
| JBG SMITH Properties, REIT   | USD     | 125.518             | 3.867.210          | 0,62                      |
| Kilroy Realty Corp., REIT  | USD     | 64.788              | 3.619.058          | 0,58                      |
| Mack-Cali Realty Corp., REIT   | USD     | 108.281             | 1.331.856          | 0,21                      |
| Medical Properties Trust, Inc., REIT   | USD     | 181.324             | 3.912.972          | 0,63                      |
| NETSTREIT Corp.  | USD     | 209.152             | 4.045.000          | 0,65                      |
| Prologis, Inc., REIT   | USD     | 185.244             | 18.246.534         | 2,94                      |
| Public Storage, REIT   | USD     | 58.956              | 13.497.387         | 2,17                      |
| QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'   | USD     | 31.902              | 1.930.709          | 0,31                      |
| Regency Centers Corp., REIT  | USD     | 65.778              | 2.963.299          | 0,48                      |
| RLJ Lodging Trust, REIT  | USD     | 248.519             | 3.519.029          | 0,57                      |
| Sabra Health Care REIT, Inc.   | USD     | 81.246              | 1.413.680          | 0,23                      |
| Simon Property Group, Inc., REIT   | USD     | 113.356             | 9.419.884          | 1,52                      |
| SL Green Realty Corp., REIT  | USD     | 66.660              | 3.844.282          | 0,62                      |
| Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT   | USD     | 358.492             | 4.029.450          | 0,65                      |
| Ventas, Inc., REIT   | USD     | 119.145             | 5.785.681          | 0,93                      |
| VEREIT, Inc.   | USD     | 158.474             | 5.869.877          | 0,95                      |
| Weingarten Realty Investors, REIT  | USD     | 214.379             | 4.551.266          | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>189.910.623</b> | <b>30,58</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>603.150.781</b> | <b>97,13</b>              |

|   |  |  |                    |              |
|---|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>603.150.781</b> | <b>97,13</b> |
|---|--|--|--------------------|--------------|

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

## Aktienwerte

|  |     |           |              |             |
|--|-----|-----------|--------------|-------------|
| <b>Malta</b>   |     |           |              |             |
| BGP Holdings plc*  | EUR | 3.475.560 | 5.117        | 0,00        |
|  |     |           | <b>5.117</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |           | <b>5.117</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |           | <b>5.117</b> | <b>0,00</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 8.009.308           | 8.009.308          | 1,29                      |
|  |         |                     | <b>8.009.308</b>   | <b>1,29</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>8.009.308</b>   | <b>1,29</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>8.009.308</b>   | <b>1,29</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>611.165.206</b> | <b>98,42</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>7.912.806</b>   | <b>1,27</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>1.909.730</b>   | <b>0,31</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>620.987.742</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 58.583              | EUR                  | 47.642               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 129   | 0,00                         |
| EUR   | 61.262.356          | USD                  | 74.522.021           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 649.225                                       | 0,10                         |
| USD   | 3.789               | EUR                  | 3.081                | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 8   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>649.362</b>                                | <b>0,10</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>649.362</b>                                | <b>0,10</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 3.081               | USD                  | 3.788                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (8)   | 0,00                         |
| EUR   | 47.642              | USD                  | 58.588               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (130)   | 0,00                         |
| USD   | 25.595              | EUR                  | 20.920               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (74)  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(212)</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(212)</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>649.150</b>                                | <b>0,10</b>                  |

# 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 Gesamrenditen 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 aktiegebundene 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Rechenzentren</b>   |         |                     |                  |                           |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 170                 | 23.431           | 0,58                      |
| QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'   | USD     | 258                 | 15.614           | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>39.045</b>    | <b>0,97</b>               |
| <b>Diversifiziert</b>  |         |                     |                  |                           |
| British Land Co. plc (The), REIT   | GBP     | 15.506              | 103.571          | 2,57                      |
| China Resources Land Ltd.  | HKD     | 3.476               | 14.345           | 0,36                      |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD     | 26                  | 121              | 0,00                      |
| CK Asset Holdings Ltd.   | HKD     | 2.491               | 12.786           | 0,32                      |
| GPT Group (The), REIT  | AUD     | 5.632               | 19.593           | 0,49                      |
| Great Portland Estates plc, REIT   | GBP     | 9.950               | 90.788           | 2,26                      |
| Hufvudstaden AB 'A'  | SEK     | 1.463               | 24.233           | 0,60                      |
| ICADE, REIT  | EUR     | 74                  | 5.711            | 0,14                      |
| JBG SMITH Properties, REIT   | USD     | 552                 | 17.007           | 0,42                      |
| Land Securities Group plc, REIT  | GBP     | 13.677              | 125.878          | 3,14                      |
| Mack-Cali Realty Corp., REIT   | USD     | 3.580               | 44.034           | 1,09                      |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT  | EUR     | 6.285               | 59.994           | 1,49                      |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.   | JPY     | 7.493               | 120.392          | 2,99                      |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.  | JPY     | 4.960               | 103.516          | 2,57                      |
| New World Development Co. Ltd.   | HKD     | 2.897               | 13.488           | 0,34                      |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.   | JPY     | 1.440               | 44.407           | 1,10                      |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD     | 8.076               | 104.154          | 2,59                      |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 37.053              | 107.758          | 2,68                      |
| UOL Group Ltd.   | SGD     | 983                 | 5.738            | 0,14                      |
| Vornado Realty Trust, REIT   | USD     | 3.072               | 110.438          | 2,74                      |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.  | HKD     | 9.132               | 47.521           | 1,18                      |
|  |         |                     | <b>1.175.473</b> | <b>29,21</b>              |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 593                 | 17.333           | 0,43                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 656                 | 19.477           | 0,48                      |
| Ventas, Inc., REIT   | USD     | 1.102               | 53.513           | 1,33                      |
|  |         |                     | <b>90.323</b>    | <b>2,24</b>               |
| <b>Industriesektor</b>   |         |                     |                  |                           |
| GLP J-Reit, REIT   | JPY     | 10                  | 15.812           | 0,39                      |
| Prologis, Inc., REIT   | USD     | 2.487               | 244.969          | 6,09                      |
| Segro plc, REIT  | GBP     | 994                 | 12.866           | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>273.647</b>   | <b>6,80</b>               |
| <b>Hotels/Resorts</b>  |         |                     |                  |                           |
| DiamondRock Hospitality Co., REIT  | USD     | 168                 | 1.398            | 0,03                      |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 5.733               | 82.899           | 2,07                      |
| Japan Hotel REIT Investment Corp.  | JPY     | 82                  | 42.123           | 1,05                      |
| RLJ Lodging Trust, REIT  | USD     | 2.761               | 39.096           | 0,97                      |
| Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT   | USD     | 5.101               | 57.335           | 1,42                      |
|  |         |                     | <b>222.851</b>   | <b>5,54</b>               |

# Global Property Unconstrained Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Büro</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT   | USD     | 12                  | 2.104            | 0,05                      |
| Boston Properties, Inc., REIT   | USD     | 1.814               | 169.010          | 4,20                      |
| Derwent London plc, REIT  | GBP     | 1.505               | 63.645           | 1,58                      |
| Dexus, REIT   | AUD     | 5.572               | 40.491           | 1,01                      |
| Gecina SA, REIT   | EUR     | 680                 | 105.375          | 2,62                      |
| Hibernia REIT plc   | EUR     | 24.457              | 34.628           | 0,86                      |
| Hongkong Land Holdings Ltd.   | USD     | 39.765              | 164.229          | 4,08                      |
| Hudson Pacific Properties, Inc., REIT   | USD     | 1.917               | 45.184           | 1,12                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT   | EUR     | 1.666               | 16.404           | 0,41                      |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT  | JPY     | 12                  | 69.666           | 1,73                      |
| Paramount Group, Inc., REIT   | USD     | 1.013               | 8.975            | 0,22                      |
| SL Green Realty Corp., REIT   | USD     | 3.425               | 197.521          | 4,91                      |
|   |         |                     | <b>917.232</b>   | <b>22,79</b>              |
| <b>Wohnungsbau</b>  |         |                     |                  |                           |
| American Campus Communities, Inc., REIT   | USD     | 157                 | 6.597            | 0,16                      |
| Apartment Income REIT Corp.   | USD     | 131                 | 4.977            | 0,12                      |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT   | USD     | 671                 | 105.924          | 2,63                      |
| Camden Property Trust, REIT   | USD     | 437                 | 42.809           | 1,06                      |
| China Overseas Land & Investment Ltd.   | HKD     | 1.518               | 3.301            | 0,08                      |
| Deutsche Wohnen SE  | EUR     | 2.207               | 117.937          | 2,94                      |
| Equity Residential, REIT  | USD     | 1.862               | 108.797          | 2,70                      |
| Essex Property Trust, Inc., REIT  | USD     | 117                 | 27.459           | 0,68                      |
| Invitation Homes, Inc., REIT  | USD     | 1.775               | 52.167           | 1,30                      |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT   | USD     | 113                 | 14.075           | 0,35                      |
|   |         |                     | <b>484.043</b>   | <b>12,02</b>              |
| <b>Einzelhandel</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT  | USD     | 1.219               | 19.821           | 0,49                      |
| Citycon OYJ   | EUR     | 1.595               | 15.496           | 0,38                      |
| Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA   | EUR     | 2.994               | 56.498           | 1,40                      |
| Federal Realty Investment Trust, REIT   | USD     | 133                 | 11.145           | 0,28                      |
| Hammerson plc   | GBP     | 180.938             | 61.416           | 1,53                      |
| Kimco Realty Corp., REIT  | USD     | 1.358               | 19.861           | 0,49                      |
| Klepierre SA, REIT  | EUR     | 4.992               | 112.637          | 2,80                      |
| Link REIT   | HKD     | 5.867               | 53.420           | 1,33                      |
| Mercialys SA, REIT  | EUR     | 2.374               | 21.030           | 0,52                      |
| Regency Centers Corp., REIT   | USD     | 1.512               | 68.116           | 1,69                      |
| RioCan Real Estate Investment Trust   | CAD     | 882                 | 11.562           | 0,29                      |
| Scentre Group, REIT   | AUD     | 10.498              | 22.562           | 0,56                      |
| Simon Property Group, Inc., REIT  | USD     | 1.831               | 152.156          | 3,78                      |
| Weingarten Realty Investors, REIT   | USD     | 2.449               | 51.992           | 1,29                      |
|   |         |                     | <b>677.712</b>   | <b>16,83</b>              |
| <b>Selbstlager</b>  |         |                     |                  |                           |
| CubeSmart, REIT   | USD     | 654                 | 22.001           | 0,55                      |
| Public Storage, REIT  | USD     | 149                 | 34.112           | 0,84                      |
|   |         |                     | <b>56.113</b>    | <b>1,39</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>3.936.439</b> | <b>97,79</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>3.936.439</b> | <b>97,79</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     |                  |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>1</sup> | USD     | 100.031             | 100.031          | 2,48                      |
|  |         |                     | <b>100.031</b>   | <b>2,48</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>100.031</b>   | <b>2,48</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>100.031</b>   | <b>2,48</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>4.036.470</b> | <b>100,27</b>             |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>145.845</b>   | <b>3,62</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>(156.694)</b> | <b>(3,89)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>4.025.621</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>1</sup> 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                    |                           |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 42.033              | 54.506.370         | 2,67                      |
|  |         |                     | <b>54.506.370</b>  | <b>2,67</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| L'Oreal SA   | EUR     | 77.856              | 29.689.057         | 1,46                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 62.104              | 38.929.497         | 1,91                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 94.846              | 18.246.871         | 0,89                      |
| Sanofi   | EUR     | 46.152              | 4.456.445          | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>91.321.870</b>  | <b>4,48</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 783.532             | 88.299.964         | 4,34                      |
| SAP SE   | EUR     | 700.853             | 91.345.545         | 4,48                      |
|  |         |                     | <b>179.645.509</b> | <b>8,82</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                    |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 2.658.600           | 32.572.941         | 1,60                      |
|  |         |                     | <b>32.572.941</b>  | <b>1,60</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                    |                           |
| Heineken NV  | EUR     | 246.978             | 27.642.139         | 1,36                      |
|  |         |                     | <b>27.642.139</b>  | <b>1,36</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                    |                           |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD     | 419.278             | 45.722.266         | 2,24                      |
|  |         |                     | <b>45.722.266</b>  | <b>2,24</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| British American Tobacco plc   | GBP     | 834.669             | 30.873.892         | 1,52                      |
| Experian plc   | GBP     | 141.998             | 5.386.250          | 0,26                      |
| GlaxoSmithKline plc  | GBP     | 340.017             | 6.232.777          | 0,31                      |
| Prudential plc   | GBP     | 1.430.909           | 26.327.405         | 1,29                      |
| Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 1.217.251           | 108.772.501        | 5,34                      |
| RELX plc   | EUR     | 430.849             | 10.588.376         | 0,52                      |
| RELX plc   | GBP     | 1.340.576           | 32.823.058         | 1,61                      |
| Unilever plc   | GBP     | 323.158             | 19.386.780         | 0,95                      |
|  |         |                     | <b>240.391.039</b> | <b>11,80</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                    |                           |
| Abbott Laboratories  | USD     | 569.023             | 61.596.740         | 3,02                      |
| Accenture plc 'A'  | USD     | 317.854             | 82.222.473         | 4,04                      |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 32.029              | 55.949.538         | 2,75                      |
| Amphenol Corp. 'A'   | USD     | 289.845             | 37.627.678         | 1,85                      |
| Automatic Data Processing, Inc.  | USD     | 352.755             | 61.474.614         | 3,02                      |
| Baxter International, Inc.   | USD     | 877.760             | 69.799.475         | 3,43                      |
| Becton Dickinson and Co.   | USD     | 281.609             | 69.827.768         | 3,43                      |
| Cerner Corp.   | USD     | 432.337             | 33.596.908         | 1,65                      |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 344.806             | 18.798.823         | 0,92                      |
| Danaher Corp.  | USD     | 272.735             | 60.293.526         | 2,96                      |
| FactSet Research Systems, Inc.   | USD     | 26.719              | 8.849.867          | 0,43                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 236.440             | 33.328.582         | 1,64                      |

# Global Quality Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| Fox Corp. 'A'   | USD     | 239.622             | 7.025.717            | 0,34                      |
| Fox Corp. 'B'   | USD     | 318.256             | 9.216.694            | 0,45                      |
| Intercontinental Exchange, Inc.   | USD     | 384.148             | 43.639.213           | 2,14                      |
| Medtronic plc   | USD     | 582.651             | 67.476.812           | 3,31                      |
| Microsoft Corp.   | USD     | 540.590             | 119.740.685          | 5,88                      |
| Moody's Corp.   | USD     | 35.556              | 10.231.595           | 0,50                      |
| NIKE, Inc. 'B'  | USD     | 185.377             | 26.251.237           | 1,29                      |
| Philip Morris International, Inc.   | USD     | 1.389.174           | 113.509.408          | 5,57                      |
| Procter & Gamble Co. (The)  | USD     | 537.340             | 74.212.027           | 3,64                      |
| Roper Technologies, Inc.  | USD     | 41.690              | 17.654.881           | 0,87                      |
| Stanley Black & Decker, Inc.  | USD     | 171.043             | 30.377.237           | 1,49                      |
| Texas Instruments, Inc.   | USD     | 178.817             | 29.048.822           | 1,43                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD     | 112.006             | 51.701.970           | 2,54                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 456.713             | 100.093.221          | 4,91                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 158.653             | 25.947.698           | 1,27                      |
|   |         |                     | <b>1.319.493.209</b> | <b>64,77</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>1.991.295.343</b> | <b>97,74</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.991.295.343</b> | <b>97,74</b>              |

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

## Aktienwerte

| <b>Kanada</b>  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| Topicus.com, Inc.*   | CAD | 78.726 | 297.602        | 0,02        |
|  |     |        | <b>297.602</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |        | <b>297.602</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |        | <b>297.602</b> | <b>0,02</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 33.876.693          | 33.876.693           | 1,66                      |
|  |         |                     | <b>33.876.693</b>    | <b>1,66</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>33.876.693</b>    | <b>1,66</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>33.876.693</b>    | <b>1,66</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>2.025.469.638</b> | <b>99,42</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>444.547</b>       | <b>0,02</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>11.359.798</b>    | <b>0,56</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>2.037.273.983</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 Quality Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| EUR   | 27.792              | USD                  | 34.047               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 52  | 0,00                         |
| USD   | 7.463               | EUR                  | 6.074                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 11  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>63</b>                                     | <b>0,00</b>                  |
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| CHF   | 2.130.531           | USD                  | 2.406.681            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 13.217  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>13.217</b>                                 | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 50.485              | USD                  | 61.935               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 7   | 0,00                         |
| USD   | 37.503              | EUR                  | 30.499               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 83  | 0,00                         |
| EUR   | 271.802.616         | USD                  | 330.713.870          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 2.798.299                                     | 0,14                         |
| USD   | 195.939             | EUR                  | 159.331              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 433   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>2.798.822</b>                              | <b>0,14</b>                  |
| <b>In SGD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| SGD   | 3.570.495           | USD                  | 2.679.627            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 23.785  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>23.785</b>                                 | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>2.835.887</b>                              | <b>0,14</b>                  |
| USD   | 29.411              | EUR                  | 24.007               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (45)  | 0,00                         |
| EUR   | 217.842             | USD                  | 267.663              | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (384)   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>(429)</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 1.818.172           | EUR                  | 1.482.044            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (207)   | 0,00                         |
| EUR   | 159.331             | USD                  | 195.922              | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (432)   | 0,00                         |
| EUR   | 30.499              | USD                  | 37.506               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (83)  | 0,00                         |
| USD   | 1.576.016           | EUR                  | 1.291.605            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (8.834)                                       | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(9.556)</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(9.985)</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>2.825.902</b>                              | <b>0,14</b>                  |



# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                    |                           |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 24.793              | 32.150.368         | 3,02                      |
|  |         |                     | <b>32.150.368</b>  | <b>3,02</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| L'Oreal SA   | EUR     | 45.941              | 17.518.817         | 1,64                      |
| Sanofi   | EUR     | 26.446              | 2.553.630          | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>20.072.447</b>  | <b>1,88</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 462.569             | 52.129.110         | 4,90                      |
| SAP SE   | EUR     | 413.754             | 53.926.551         | 5,06                      |
|  |         |                     | <b>106.055.661</b> | <b>9,96</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                    |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 1.557.400           | 19.081.132         | 1,79                      |
|  |         |                     | <b>19.081.132</b>  | <b>1,79</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                    |                           |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD     | 250.175             | 27.281.584         | 2,56                      |
|  |         |                     | <b>27.281.584</b>  | <b>2,56</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Experian plc   | GBP     | 75.462              | 2.862.415          | 0,27                      |
| GlaxoSmithKline plc  | GBP     | 197.635             | 3.622.804          | 0,34                      |
| Prudential plc   | GBP     | 843.752             | 15.524.258         | 1,46                      |
| Reckitt Benckiser Group plc  | GBP     | 720.800             | 64.410.067         | 6,05                      |
| RELX plc   | EUR     | 254.017             | 6.242.622          | 0,59                      |
| RELX plc   | GBP     | 800.931             | 19.610.231         | 1,84                      |
| Unilever plc   | GBP     | 190.935             | 11.454.505         | 1,07                      |
|  |         |                     | <b>123.726.902</b> | <b>11,62</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                    |                           |
| Abbott Laboratories  | USD     | 334.860             | 36.248.595         | 3,40                      |
| Accenture plc 'A'  | USD     | 187.337             | 48.460.335         | 4,55                      |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 18.916              | 33.043.225         | 3,10                      |
| Amphenol Corp. 'A'   | USD     | 170.910             | 22.187.536         | 2,08                      |
| Automatic Data Processing, Inc.  | USD     | 205.691             | 35.845.771         | 3,37                      |
| Baxter International, Inc.   | USD     | 516.949             | 41.107.785         | 3,86                      |
| Becton Dickinson and Co.   | USD     | 165.013             | 40.916.623         | 3,84                      |
| Cerner Corp.   | USD     | 255.274             | 19.837.343         | 1,86                      |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 202.735             | 11.053.112         | 1,04                      |
| Danaher Corp.  | USD     | 160.094             | 35.391.981         | 3,32                      |
| FactSet Research Systems, Inc.   | USD     | 15.742              | 5.214.065          | 0,49                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 141.427             | 19.935.550         | 1,87                      |
| Fox Corp. 'A'  | USD     | 138.423             | 4.058.562          | 0,38                      |
| Fox Corp. 'B'  | USD     | 191.688             | 5.551.284          | 0,52                      |
| Intercontinental Exchange, Inc.  | USD     | 226.830             | 25.767.888         | 2,42                      |
| Medtronic plc  | USD     | 342.323             | 39.644.427         | 3,72                      |
| Microsoft Corp.  | USD     | 318.492             | 70.545.978         | 6,63                      |
| Moody's Corp.  | USD     | 20.557              | 5.915.482          | 0,56                      |
| NIKE, Inc. 'B'   | USD     | 108.399             | 15.350.382         | 1,44                      |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD     | 317.870             | 43.901.026         | 4,12                      |
| Roper Technologies, Inc.   | USD     | 23.127              | 9.793.822          | 0,92                      |
| Stanley Black & Decker, Inc.   | USD     | 99.797              | 17.723.947         | 1,67                      |
| Texas Instruments, Inc.  | USD     | 105.866             | 17.197.932         | 1,62                      |

# Global Sustain Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|                                |     |         |            |      |
|--------------------------------|-----|---------|------------|------|
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 66.055  | 30.490.988 | 2,86 |
| Visa, Inc. 'A'                 | USD | 271.256 | 59.448.465 | 5,58 |
| Zoetis, Inc.                   | USD | 92.925  | 15.197.884 | 1,43 |

**709.829.988 66,65**

**Summe Aktien 1.038.198.082 97,48**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 1.038.198.082 97,48**

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

### Aktienwerte

#### Kanada

|                    |     |        |         |      |
|--------------------|-----|--------|---------|------|
| Topicus.com, Inc.* | CAD | 45.846 | 173.308 | 0,01 |
|--------------------|-----|--------|---------|------|

**173.308 0,01**

**Summe Aktien 173.308 0,01**

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 173.308 0,01**

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 | 22.998.913 | 22.998.913 | 2,16 |
|--|-----|------------|------------|------|

**22.998.913 2,16**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 22.998.913 2,16**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 22.998.913 2,16**

**Summe Anlagen 1.061.370.303 99,65**

**Barmittel 312.773 0,03**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 3.372.470 0,32**

**Summe Nettovermögen 1.065.055.546 100,00**

\* 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.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR              | 292              | USD               | 358               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| GBP              | 4                | USD               | 5                 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| USD              | 57.641           | EUR               | 46.912            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 83                                      | 0,00                 |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 83 0,00**

#### In CHF abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |        |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|--------|------|
| CHF | 12.910.071 | USD | 14.583.169 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 80.336 | 0,01 |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|--------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 80.336 0,01**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |             |     |             |            |             |           |      |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| EUR | 7           | USD | 9           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0         | 0,00 |
| USD | 384.052     | EUR | 312.326     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 846       | 0,00 |
| EUR | 226.345.273 | USD | 275.347.004 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 2.387.273 | 0,22 |
| USD | 9           | EUR | 7           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 0         | 0,00 |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 2.388.119 0,22**

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |         |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|---------|------|
| GBP | 7.385.989 | USD | 9.922.976 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 166.083 | 0,02 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|---------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 166.083 0,02**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 2.634.621 0,25**

|     |        |     |        |            |             |      |      |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|------|------|
| USD | 60.843 | EUR | 49.665 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (93) | 0,00 |
| USD | 114    | GBP | 84     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 0    | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (93) 0,00**

#### In CHF abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |       |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|
| USD | 120.967 | CHF | 107.300 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (906) | 0,00 |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |         |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 322.353 | EUR | 262.760 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (37)    | 0,00 |
| EUR | 312.326 | USD | 384.085 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (849)   | 0,00 |
| USD | 915.417 | EUR | 749.075 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (3.727) | 0,00 |

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |        |     |        |            |             |       |      |
|-----|--------|-----|--------|------------|-------------|-------|------|
| USD | 40.257 | GBP | 29.816 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (470) | 0,00 |
| USD | 30.201 | GBP | 22.200 | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (123) | 0,00 |
| USD | 10.106 | GBP | 7.494  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (131) | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (6.243) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (6.336) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 2.628.285 0,25**

# 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.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Kfz-Bauteile</b>  |         |                     |                   |                           |
| Balkrishna Industries Ltd.   | INR     | 66.434              | 1.498.236         | 1,72                      |
| Bharat Forge Ltd.  | INR     | 235.280             | 1.693.062         | 1,95                      |
| Varroc Engineering Ltd., Reg. S  | INR     | 176.547             | 961.101           | 1,11                      |
|  |         |                     | <b>4.152.399</b>  | <b>4,78</b>               |
| <b>Automobile</b>  |         |                     |                   |                           |
| Eicher Motors Ltd.   | INR     | 74.865              | 2.595.581         | 2,99                      |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 188.816             | 1.863.862         | 2,14                      |
|  |         |                     | <b>4.459.443</b>  | <b>5,13</b>               |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                   |                           |
| Axis Bank Ltd.   | INR     | 599.251             | 5.093.265         | 5,86                      |
| HDFC Bank Ltd.   | INR     | 183.091             | 3.602.408         | 4,14                      |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 988.576             | 7.245.780         | 8,34                      |
|  |         |                     | <b>15.941.453</b> | <b>18,34</b>              |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aarti Industries Ltd.  | INR     | 55.745              | 942.938           | 1,08                      |
| Gulf Oil Lubricants India Ltd.   | INR     | 26.399              | 260.050           | 0,30                      |
| SRF Ltd.   | INR     | 38.859              | 2.967.096         | 3,42                      |
|  |         |                     | <b>4.170.084</b>  | <b>4,80</b>               |
| <b>Bau- und Ingenieurwesen</b>   |         |                     |                   |                           |
| KEC International Ltd.   | INR     | 301.521             | 1.503.280         | 1,73                      |
| Voltas Ltd.  | INR     | 121.797             | 1.377.569         | 1,58                      |
|  |         |                     | <b>2.880.849</b>  | <b>3,31</b>               |
| <b>Baumaterialien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ramco Cements Ltd. (The)   | INR     | 70.853              | 772.983           | 0,89                      |
| Shree Cement Ltd.  | INR     | 5.244               | 1.725.018         | 1,98                      |
|  |         |                     | <b>2.498.001</b>  | <b>2,87</b>               |
| <b>Konsumentenfinanzierung</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR     | 577.741             | 3.067.988         | 3,53                      |
| SBI Cards & Payment Services Ltd.  | INR     | 130.079             | 1.516.502         | 1,74                      |
|  |         |                     | <b>4.584.490</b>  | <b>5,27</b>               |
| <b>Elektrizitätsversorgung</b>   |         |                     |                   |                           |
| Tata Power Co. Ltd. (The)  | INR     | 1.077.757           | 1.116.890         | 1,28                      |
|  |         |                     | <b>1.116.890</b>  | <b>1,28</b>               |
| <b>Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mindspace Business Parks REIT, Reg. S  | INR     | 311.400             | 1.364.498         | 1,57                      |
|  |         |                     | <b>1.364.498</b>  | <b>1,57</b>               |
| <b>Gasversorger</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indraprastha Gas Ltd.  | INR     | 259.780             | 1.787.693         | 2,06                      |
| Mahanagar Gas Ltd., Reg. S   | INR     | 92.721              | 1.347.895         | 1,55                      |
|  |         |                     | <b>3.135.588</b>  | <b>3,61</b>               |

# Indian Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR     | 62.650              | 2.070.728         | 2,38                      |
|  |         |                     | <b>2.070.728</b>  | <b>2,38</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR     | 202.700             | 1.385.174         | 1,59                      |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S  | INR     | 173.157             | 2.144.911         | 2,47                      |
|  |         |                     | <b>3.530.085</b>  | <b>4,06</b>               |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Infosys Ltd.   | INR     | 462.186             | 7.950.930         | 9,14                      |
| Larsen & Toubro Infotech Ltd., Reg. S  | INR     | 37.938              | 1.901.853         | 2,19                      |
| Tech Mahindra Ltd.   | INR     | 160.805             | 2.143.791         | 2,47                      |
|  |         |                     | <b>11.996.574</b> | <b>13,80</b>              |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                   |                           |
| Petronet LNG Ltd.  | INR     | 808.929             | 2.743.732         | 3,16                      |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 392.430             | 6.006.917         | 6,91                      |
|  |         |                     | <b>8.750.649</b>  | <b>10,07</b>              |
| <b>Körperpflegeprodukte</b>  |         |                     |                   |                           |
| Marico Ltd.  | INR     | 416.696             | 2.298.411         | 2,64                      |
|  |         |                     | <b>2.298.411</b>  | <b>2,64</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alkem Laboratories Ltd.  | INR     | 37.941              | 1.520.875         | 1,75                      |
| Gland Pharma Ltd., Reg. S  | INR     | 73.820              | 2.366.052         | 2,72                      |
| Natco Pharma Ltd.  | INR     | 103.498             | 1.363.845         | 1,57                      |
|  |         |                     | <b>5.250.772</b>  | <b>6,04</b>               |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>  |         |                     |                   |                           |
| Sobha Ltd.   | INR     | 97.227              | 552.267           | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>552.267</b>    | <b>0,64</b>               |
| <b>„Thrifts“ und Hypothekenfinanzierungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aavas Financiers Ltd.  | INR     | 49.612              | 1.152.333         | 1,33                      |
|  |         |                     | <b>1.152.333</b>  | <b>1,33</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Drahtlose Telekommunikationsdienste</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bharti Airtel Ltd.  | INR     | 747.264             | 5.217.583         | 6,00                      |
|   |         |                     | <b>5.217.583</b>  | <b>6,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>85.123.097</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>85.123.097</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>85.123.097</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>1.981.675</b>  | <b>2,28</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(175.400)</b>  | <b>(0,20)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>86.929.372</b> | <b>100,00</b>             |

# Indian Equity Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 16.353           | USD               | 20.034            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 31                                      | 0,00                 |
| USD   | 40               | EUR               | 33                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |             | <b>31</b>                               | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |             | <b>31</b>                               | <b>0,00</b>          |
| USD   | 5.337            | EUR               | 4.356             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (8)                                     | 0,00                 |
| EUR   | 9.415            | USD               | 11.569            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (17)                                    | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(25)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(25)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |             | <b>6</b>                                | <b>0,00</b>          |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aristocrat Leisure Ltd.  | AUD     | 27.171              | 651.157           | 0,60                      |
|  |         |                     | <b>651.157</b>    | <b>0,60</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Barrick Gold Corp.   | CAD     | 115.762             | 2.639.287         | 2,41                      |
| Cameco Corp.   | CAD     | 84.605              | 1.123.714         | 1,03                      |
| Constellation Software, Inc.   | CAD     | 2.319               | 3.007.167         | 2,75                      |
|  |         |                     | <b>6.770.168</b>  | <b>6,19</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 36.600              | 2.662.199         | 2,43                      |
|  |         |                     | <b>2.662.199</b>  | <b>2,43</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Neste OYJ  | EUR     | 24.559              | 1.779.676         | 1,63                      |
|  |         |                     | <b>1.779.676</b>  | <b>1,63</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| AXA SA   | EUR     | 95.662              | 2.290.153         | 2,09                      |
| L'Oreal SA   | EUR     | 2.033               | 775.250           | 0,71                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 3.428               | 2.148.820         | 1,96                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 9.904               | 1.905.373         | 1,74                      |
| Safran SA  | EUR     | 17.467              | 2.484.920         | 2,27                      |
| Sanofi   | EUR     | 31.649              | 3.056.033         | 2,79                      |
| Thales SA  | EUR     | 17.958              | 1.650.301         | 1,51                      |
|  |         |                     | <b>14.310.850</b> | <b>13,07</b>              |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG  | EUR     | 1.955               | 709.763           | 0,65                      |
| Bayer AG   | EUR     | 29.675              | 1.733.676         | 1,58                      |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 56.128              | 2.781.597         | 2,54                      |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR     | 64.484              | 2.966.857         | 2,71                      |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference  | EUR     | 37.762              | 4.255.580         | 3,89                      |
| Infineon Technologies AG   | EUR     | 20.100              | 775.639           | 0,71                      |
| SAP SE   | EUR     | 27.136              | 3.536.766         | 3,23                      |
|  |         |                     | <b>16.759.878</b> | <b>15,31</b>              |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 235.600             | 2.886.551         | 2,64                      |
| Minth Group Ltd.   | HKD     | 200.000             | 1.054.954         | 0,96                      |
|  |         |                     | <b>3.941.505</b>  | <b>3,60</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Moncler SpA  | EUR     | 40.740              | 2.489.687         | 2,27                      |
|  |         |                     | <b>2.489.687</b>  | <b>2,27</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| FANUC Corp.  | JPY     | 8.200               | 2.014.369         | 1,84                      |
| Hoya Corp.   | JPY     | 11.200              | 1.548.911         | 1,42                      |
| Keyence Corp.  | JPY     | 3.000               | 1.687.424         | 1,54                      |
| Kirin Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 79.900              | 1.883.907         | 1,72                      |
| Lion Corp.   | JPY     | 76.500              | 1.852.287         | 1,69                      |

# International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Shiseido Co. Ltd.  | JPY     | 11.200              | 773.660           | 0,71                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.  | JPY     | 51.600              | 1.596.156         | 1,46                      |
|  |         |                     | <b>11.356.714</b> | <b>10,38</b>              |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| Heineken NV  | EUR     | 14.086              | 1.576.526         | 1,44                      |
|  |         |                     | <b>1.576.526</b>  | <b>1,44</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mowi ASA   | NOK     | 48.499              | 1.077.804         | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>1.077.804</b>  | <b>0,99</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| United Overseas Bank Ltd.  | SGD     | 82.800              | 1.416.226         | 1,29                      |
|  |         |                     | <b>1.416.226</b>  | <b>1,29</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                   |                           |
| LG Household & Health Care Ltd.  | KRW     | 1.096               | 1.630.171         | 1,49                      |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 29.699              | 2.206.791         | 2,02                      |
|  |         |                     | <b>3.836.962</b>  | <b>3,51</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bankinter SA   | EUR     | 40.971              | 222.390           | 0,20                      |
| Grifols SA   | EUR     | 27.222              | 797.586           | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>1.019.976</b>  | <b>0,93</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                   |                           |
| Boliden AB   | SEK     | 6.839               | 241.961           | 0,22                      |
| Epiroc AB 'A'  | SEK     | 46.308              | 844.107           | 0,77                      |
| Hexagon AB 'B'   | SEK     | 22.066              | 2.012.851         | 1,84                      |
|  |         |                     | <b>3.098.919</b>  | <b>2,83</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alcon, Inc.  | CHF     | 6.985               | 461.706           | 0,42                      |
| Novartis AG  | CHF     | 32.368              | 3.042.232         | 2,78                      |
| Roche Holding AG   | CHF     | 6.536               | 2.290.310         | 2,09                      |
|  |         |                     | <b>5.794.248</b>  | <b>5,29</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                   |                           |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD     | 20.798              | 2.268.022         | 2,07                      |
|  |         |                     | <b>2.268.022</b>  | <b>2,07</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Anglo American plc   | GBP     | 29.201              | 967.049           | 0,88                      |
| Associated British Foods plc   | GBP     | 68.925              | 2.131.482         | 1,95                      |
| BHP Group plc  | GBP     | 49.106              | 1.291.200         | 1,18                      |
| British American Tobacco plc   | GBP     | 72.720              | 2.689.868         | 2,46                      |
| Experian plc   | GBP     | 12.273              | 465.538           | 0,43                      |
| GlaxoSmithKline plc  | GBP     | 135.524             | 2.484.261         | 2,27                      |
| Imperial Brands plc  | GBP     | 88.305              | 1.852.096         | 1,69                      |
| Legal & General Group plc  | GBP     | 365.983             | 1.330.753         | 1,22                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| M&G plc   | GBP     | 224.771             | 607.749            | 0,55                      |
| Man Group plc   | GBP     | 354.142             | 667.552            | 0,61                      |
| Prudential plc  | GBP     | 151.791             | 2.792.814          | 2,55                      |
| Reckitt Benckiser Group plc   | GBP     | 46.248              | 4.132.681          | 3,78                      |
| RELX plc  | EUR     | 68.336              | 1.679.399          | 1,53                      |
| RELX plc  | GBP     | 57.000              | 1.395.605          | 1,27                      |
| Unilever plc  | EUR     | 26.067              | 1.585.220          | 1,45                      |
|   |         |                     | <b>26.073.267</b>  | <b>23,82</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>106.883.784</b> | <b>97,65</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>106.883.784</b> | <b>97,65</b>              |

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/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Topicus.com, Inc.*   | CAD     | 4.273               | 16.153           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>16.153</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>16.153</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>16.153</b>    | <b>0,02</b>               |

# International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 2.302.656           | 2.302.656          | 2,10                      |
|  |         |                     | <b>2.302.656</b>   | <b>2,10</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>2.302.656</b>   | <b>2,10</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>2.302.656</b>   | <b>2,10</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>109.202.593</b> | <b>99,77</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>156.899</b>     | <b>0,14</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>98.403</b>      | <b>0,09</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>109.457.895</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| NOK   | 82.859           | USD               | 9.664             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 47                                      | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |             | <b>47</b>                               | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |             | <b>47</b>                               | <b>0,00</b>               |
| HKD   | 449.774          | USD               | 58.019            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (13)                                    | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(13)</b>                             | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(13)</b>                             | <b>0,00</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |             | <b>34</b>                               | <b>0,00</b>               |



# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Kfz-Bauteile</b>  |         |                     |                    |                           |
| Ichikoh Industries Ltd.  | JPY     | 372.500             | 257.025.000        | 2,58                      |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.  | JPY     | 52.400              | 156.938.000        | 1,58                      |
|  |         |                     | <b>413.963.000</b> | <b>4,16</b>               |
| <b>Automobile</b>  |         |                     |                    |                           |
| Honda Motor Co. Ltd.   | JPY     | 82.400              | 237.106.000        | 2,38                      |
|  |         |                     | <b>237.106.000</b> | <b>2,38</b>               |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                    |                           |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.   | JPY     | 452.100             | 206.202.810        | 2,07                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.  | JPY     | 43.100              | 137.402.800        | 1,38                      |
|  |         |                     | <b>343.605.610</b> | <b>3,45</b>               |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                    |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd.  | JPY     | 58.400              | 247.849.600        | 2,49                      |
|  |         |                     | <b>247.849.600</b> | <b>2,49</b>               |
| <b>Bauprodukte</b>   |         |                     |                    |                           |
| AGC, Inc.  | JPY     | 72.800              | 262.080.000        | 2,63                      |
|  |         |                     | <b>262.080.000</b> | <b>2,63</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                    |                           |
| SBI Holdings, Inc.   | JPY     | 82.600              | 202.122.200        | 2,03                      |
|  |         |                     | <b>202.122.200</b> | <b>2,03</b>               |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                    |                           |
| Asahi Kasei Corp.  | JPY     | 92.900              | 97.963.050         | 0,98                      |
| Denka Co. Ltd.   | JPY     | 62.800              | 253.084.000        | 2,54                      |
| Kaneka Corp.   | JPY     | 50.900              | 183.749.000        | 1,84                      |
|  |         |                     | <b>534.796.050</b> | <b>5,36</b>               |
| <b>Bau- und Ingenieurwesen</b>   |         |                     |                    |                           |
| Maeda Corp.  | JPY     | 214.600             | 196.788.200        | 1,98                      |
| Penta-Ocean Construction Co. Ltd.  | JPY     | 280.700             | 248.980.900        | 2,50                      |
|  |         |                     | <b>445.769.100</b> | <b>4,48</b>               |
| <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                           |
| ORIX Corp.   | JPY     | 127.500             | 202.023.750        | 2,03                      |
|  |         |                     | <b>202.023.750</b> | <b>2,03</b>               |
| <b>Diversifizierte Telekommunikationsdienste</b>   |         |                     |                    |                           |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.   | JPY     | 111.000             | 293.650.500        | 2,95                      |
|  |         |                     | <b>293.650.500</b> | <b>2,95</b>               |
| <b>Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile</b>  |         |                     |                    |                           |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 63.100              | 256.501.500        | 2,58                      |
|  |         |                     | <b>256.501.500</b> | <b>2,58</b>               |

# Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Lebensmittelprodukte</b>  |         |                     |                    |                           |
| Megmilk Snow Brand Co. Ltd.  | JPY     | 122.400             | 270.136.800        | 2,71                      |
| Nichirei Corp.   | JPY     | 83.800              | 242.936.200        | 2,44                      |
|  |         |                     | <b>513.073.000</b> | <b>5,15</b>               |
| <b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>  |         |                     |                    |                           |
| Sony Corp.   | JPY     | 48.400              | 497.794.000        | 5,00                      |
|  |         |                     | <b>497.794.000</b> | <b>5,00</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                    |                           |
| Daiichi Life Holdings, Inc.  | JPY     | 194.500             | 301.864.000        | 3,03                      |
|  |         |                     | <b>301.864.000</b> | <b>3,03</b>               |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                    |                           |
| Fujitsu Ltd.   | JPY     | 26.000              | 387.530.000        | 3,88                      |
| NEC Corp.  | JPY     | 54.600              | 302.484.000        | 3,04                      |
|  |         |                     | <b>690.014.000</b> | <b>6,92</b>               |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                    |                           |
| Kubota Corp.   | JPY     | 95.600              | 215.195.600        | 2,16                      |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd.   | JPY     | 99.000              | 312.444.000        | 3,13                      |
|  |         |                     | <b>527.639.600</b> | <b>5,29</b>               |
| <b>Metalle und Bergbau</b>   |         |                     |                    |                           |
| Nippon Steel Corp.   | JPY     | 142.800             | 189.638.400        | 1,90                      |
|  |         |                     | <b>189.638.400</b> | <b>1,90</b>               |
| <b>Mehrsparthen-Einzelhandel</b>   |         |                     |                    |                           |
| Ryohin Keikaku Co. Ltd.  | JPY     | 185.400             | 390.267.000        | 3,92                      |
|  |         |                     | <b>390.267.000</b> | <b>3,92</b>               |
| <b>Papier- und Forstprodukte</b>   |         |                     |                    |                           |
| Oji Holdings Corp.   | JPY     | 501.500             | 294.380.500        | 2,96                      |
|  |         |                     | <b>294.380.500</b> | <b>2,96</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                    |                           |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY     | 78.300              | 294.016.500        | 2,95                      |
|  |         |                     | <b>294.016.500</b> | <b>2,95</b>               |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>  |         |                     |                    |                           |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.  | JPY     | 101.000             | 309.464.000        | 3,10                      |
| Open House Co. Ltd.  | JPY     | 72.200              | 273.638.000        | 2,74                      |
|  |         |                     | <b>583.102.000</b> | <b>5,84</b>               |
| <b>Straße und Eisenbahn</b>  |         |                     |                    |                           |
| Central Japan Railway Co.  | JPY     | 17.200              | 250.948.000        | 2,52                      |
|  |         |                     | <b>250.948.000</b> | <b>2,52</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>JPY     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Halbleiter und Halbleiterausüstung</b>   |         |                     |                      |                           |
| Rorze Corp.   | JPY     | 33.800              | 225.446.000          | 2,26                      |
| Tokyo Electron Ltd.   | JPY     | 6.700               | 257.280.000          | 2,59                      |
|   |         |                     | <b>482.726.000</b>   | <b>4,85</b>               |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>  |         |                     |                      |                           |
| Kohnan Shoji Co. Ltd.   | JPY     | 39.200              | 126.028.000          | 1,27                      |
| Nojima Corp.  | JPY     | 74.800              | 211.609.200          | 2,12                      |
|   |         |                     | <b>337.637.200</b>   | <b>3,39</b>               |
| <b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>   |         |                     |                      |                           |
| ITOCHU Corp.  | JPY     | 127.000             | 376.428.000          | 3,78                      |
|   |         |                     | <b>376.428.000</b>   | <b>3,78</b>               |
| <b>Drahtlose Telekommunikationsdienste</b>  |         |                     |                      |                           |
| KDDI Corp.  | JPY     | 32.300              | 99.031.800           | 0,99                      |
| SoftBank Group Corp.  | JPY     | 52.800              | 425.462.400          | 4,28                      |
|   |         |                     | <b>524.494.200</b>   | <b>5,27</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>9.693.489.710</b> | <b>97,31</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>9.693.489.710</b> | <b>97,31</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>9.693.489.710</b> | <b>97,31</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>266.190.766</b>   | <b>2,67</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>1.310.988</b>     | <b>(0,02)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>9.960.991.464</b> | <b>100,00</b>             |

# Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Japanischen Yen.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>JPY | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 921.670             | JPY                  | 116.240.556          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 529.671                                       | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>529.671</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>529.671</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 254.192             | JPY                  | 26.353.622           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (166.904)                                     | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(166.904)</b>                              | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(166.904)</b>                              | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>362.767</b>                                | <b>0,00</b>                  |

# Latin American Equity Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamterrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in lateinamerikanischen Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit dort ausüben.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Argentinien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Globant SA  | USD     | 29.779              | 6.423.330          | 2,77                      |
|   |         |                     | <b>6.423.330</b>   | <b>2,77</b>               |
| <b>Brasilien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Ambev SA  | BRL     | 964.386             | 2.910.826          | 1,25                      |
| Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A   | BRL     | 576.994             | 2.928.718          | 1,26                      |
| Atacadao SA   | BRL     | 1.722.005           | 6.414.312          | 2,77                      |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao   | BRL     | 1.262.014           | 15.026.159         | 6,48                      |
| Banco BTG Pactual SA  | BRL     | 428.659             | 7.710.876          | 3,32                      |
| Boa Vista Servicos SA   | BRL     | 1.126.809           | 2.753.933          | 1,19                      |
| CCR SA  | BRL     | 2.148.529           | 5.555.676          | 2,40                      |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S  | BRL     | 3.349.542           | 9.829.139          | 4,24                      |
| Itau Unibanco Holding SA Preference   | BRL     | 1.479.409           | 8.988.422          | 3,87                      |
| Klabin SA   | BRL     | 1.438.311           | 7.278.566          | 3,14                      |
| Localiza Rent a Car SA  | BRL     | 877.765             | 11.630.729         | 5,01                      |
| Lojas Americanas SA   | BRL     | 21.378              | 83.876             | 0,04                      |
| Lojas Americanas SA Preference  | BRL     | 1.006.878           | 5.079.998          | 2,19                      |
| Lojas Renner SA   | BRL     | 1.317.020           | 11.005.394         | 4,74                      |
| PagueSeguro Digital Ltd. 'A'  | USD     | 200.201             | 11.171.216         | 4,82                      |
| Petroleo Brasileiro SA Preference   | BRL     | 1.416.710           | 7.735.365          | 3,33                      |
| Petroleo Brasileiro SA  | BRL     | 2.673.363           | 14.805.910         | 6,38                      |
| Randon SA Implementos e Participacoes Preference  | BRL     | 2.164.100           | 6.681.178          | 2,88                      |
| Rede D'Or Sao Luiz SA   | BRL     | 342.472             | 4.504.128          | 1,94                      |
| Rumo SA   | BRL     | 2.052.570           | 7.563.436          | 3,26                      |
| StoneCo Ltd. 'A'  | USD     | 118.350             | 9.808.848          | 4,23                      |
| Telefonica Brasil SA  | BRL     | 625.266             | 5.586.353          | 2,41                      |
|   |         |                     | <b>165.053.058</b> | <b>71,15</b>              |
| <b>Mexiko</b>   |         |                     |                    |                           |
| Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR   | USD     | 338.943             | 4.101.210          | 1,77                      |
| Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'  | MXN     | 3.151.346           | 3.788.545          | 1,63                      |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV  | MXN     | 1.621.594           | 10.299.256         | 4,44                      |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'  | MXN     | 272.067             | 1.520.478          | 0,66                      |
| Megacable Holdings SAB de CV  | MXN     | 2.185.318           | 8.235.814          | 3,55                      |
| Prologis Property Mexico SA de CV, REIT   | MXN     | 3.051.223           | 6.771.074          | 2,92                      |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV  | MXN     | 2.040.396           | 5.916.692          | 2,55                      |
|   |         |                     | <b>40.633.069</b>  | <b>17,52</b>              |
| <b>Peru</b>   |         |                     |                    |                           |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR  | USD     | 196.229             | 2.350.823          | 1,01                      |
|   |         |                     | <b>2.350.823</b>   | <b>1,01</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                    |                           |
| MercadoLibre, Inc.  | USD     | 6.675               | 11.235.026         | 4,85                      |
| Vasta Platform Ltd.   | USD     | 190.173             | 2.721.376          | 1,17                      |
|   |         |                     | <b>13.956.402</b>  | <b>6,02</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>228.416.682</b> | <b>98,47</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>228.416.682</b> | <b>98,47</b>              |

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

# Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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 | 0,00 |
| Lojas Arapua SA Preference*   | BRL | 58.205.100 | 0 | 0,00 |

**0 0,00**

#### Summe Aktien

**0 0,00**

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

**0 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 <sup>†</sup> | USD | 3.105.043 | 3.105.043 | 1,34 |
|---|-----|-----------|-----------|------|

**3.105.043 1,34**

#### Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

**3.105.043 1,34**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

**3.105.043 1,34**

#### Summe Anlagen

**231.521.725 99,81**

#### Barmittel

**594.778 0,26**

#### Sonstige Aktiva/(Passiva)

**(149.887) (0,07)**

#### Summe Nettovermögen

**231.966.616 100,00**

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

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 591              | USD               | 724               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| USD   | 587              | EUR               | 478               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |             | <b>2</b>                                | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |             | <b>2</b>                                | <b>0,00</b>          |
| USD   | 724              | EUR               | 591               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1)                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(1)</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(1)</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |             | <b>1</b>                                | <b>0,00</b>          |

# Sustainable 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 Wirtschaftstätigkeit ausüben, um so die dynamischen Wachstumsperspektiven der Region in vollem Umfang zu nutzen, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG).

\*Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 1.868               | 440.568          | 1,18                      |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD     | 62.720              | 1.881.465        | 5,04                      |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.   | HKD     | 125.000             | 754.460          | 2,02                      |
| Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S  | HKD     | 49.000              | 278.054          | 0,74                      |
| JD Health International, Inc., Reg. S  | HKD     | 5.000               | 96.725           | 0,26                      |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'  | CNY     | 44.538              | 759.994          | 2,03                      |
| New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR   | USD     | 4.821               | 864.261          | 2,31                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'  | CNY     | 21.498              | 286.271          | 0,77                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 15.500              | 189.905          | 0,51                      |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 35.200              | 690.028          | 1,85                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 42.300              | 3.076.804        | 8,23                      |
|  |         |                     | <b>9.318.535</b> | <b>24,94</b>              |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 79.400              | 972.802          | 2,60                      |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S  | HKD     | 224.600             | 741.532          | 1,99                      |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 21.001              | 1.151.090        | 3,08                      |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD     | 28.500              | 367.558          | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>3.232.982</b> | <b>8,65</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR     | 53.796              | 375.617          | 1,00                      |
| Eicher Motors Ltd.   | INR     | 13.746              | 476.576          | 1,28                      |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD     | 10.648              | 764.952          | 2,05                      |
| Housing Development Finance Corp. Ltd.   | INR     | 28.180              | 987.717          | 2,64                      |
| ICICI Bank Ltd.  | INR     | 134.062             | 982.609          | 2,63                      |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR     | 55.420              | 378.719          | 1,01                      |
| Infosys Ltd., ADR  | USD     | 21.971              | 372.848          | 1,00                      |
| Infosys Ltd.   | INR     | 32.676              | 562.121          | 1,50                      |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR     | 56.685              | 559.556          | 1,50                      |
| Marico Ltd.  | INR     | 67.085              | 370.027          | 0,99                      |
| Reliance Industries Ltd.   | INR     | 45.406              | 695.029          | 1,86                      |
|  |         |                     | <b>6.525.771</b> | <b>17,46</b>              |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR     | 306.400             | 734.773          | 1,97                      |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 1.879.400           | 555.021          | 1,48                      |
|  |         |                     | <b>1.289.794</b> | <b>3,45</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 29.346              | 556.377          | 1,49                      |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 4.539               | 885.604          | 2,37                      |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 310.800             | 543.600          | 1,45                      |
|  |         |                     | <b>1.985.581</b> | <b>5,31</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kakao Corp.  | KRW     | 1.599               | 571.332          | 1,53                      |
| LG Chem Ltd.   | KRW     | 753                 | 569.038          | 1,52                      |
| NCSOFT Corp.   | KRW     | 177                 | 151.198          | 0,40                      |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 44.091              | 3.276.192        | 8,77                      |
| Samsung SDI Co. Ltd.   | KRW     | 1.094               | 630.044          | 1,69                      |
|  |         |                     | <b>5.197.804</b> | <b>13,91</b>              |

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

# Sustainable Asian Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

| <b>Taiwan</b>   |     |         |                   |              |
|---|-----|---------|-------------------|--------------|
| ASE Technology Holding Co. Ltd.   | TWD | 330.755 | 956.273           | 2,56         |
| Delta Electronics, Inc.   | TWD | 83.000  | 776.280           | 2,08         |
| MediaTek, Inc.  | TWD | 28.000  | 743.812           | 1,99         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD | 194.362 | 3.663.295         | 9,80         |
|   |     |         | <b>6.139.660</b>  | <b>16,43</b> |
| <b>Thailand</b>   |     |         |                   |              |
| CP ALL PCL  | THB | 184.200 | 358.061           | 0,96         |
| Muangthai Capital PCL   | THB | 194.000 | 381.966           | 1,02         |
|   |     |         | <b>740.027</b>    | <b>1,98</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |     |         |                   |              |
| ASML Holding NV, NYRS   | USD | 2.677   | 1.298.398         | 3,48         |
|   |     |         | <b>1.298.398</b>  | <b>3,48</b>  |
| <b>Summe Aktien</b>   |     |         | <b>35.728.552</b> | <b>95,61</b> |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |         | <b>35.728.552</b> | <b>95,61</b> |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

| <b>Luxemburg</b>  |     |           |                   |               |
|---|-----|-----------|-------------------|---------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†                   | USD | 1.508.556 | 1.508.556         | 4,03          |
|   |     |           | <b>1.508.556</b>  | <b>4,03</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |     |           | <b>1.508.556</b>  | <b>4,03</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |           | <b>1.508.556</b>  | <b>4,03</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |           | <b>37.237.108</b> | <b>99,64</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |           | <b>161.668</b>    | <b>0,43</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |           | <b>(28.786)</b>   | <b>(0,07)</b> |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |           | <b>37.369.990</b> | <b>100,00</b> |

† 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 5.817            | USD               | 7.126             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 11                                      | 0,00                 |
| USD   | 25.984           | EUR               | 21.148            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 37                                      | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |             | <b>48</b>                               | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |             | <b>48</b>                               | <b>0,00</b>          |
| USD   | 7.788            | EUR               | 6.357             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (12)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 1.896            | USD               | 2.329             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (3)                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(15)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(15)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |             | <b>33</b>                               | <b>0,00</b>          |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                  |                           |
| First Republic Bank  | USD     | 17.621              | 2.543.239        | 5,24                      |
| JPMorgan Chase & Co.   | USD     | 10.902              | 1.364.494        | 2,81                      |
| SVB Financial Group  | USD     | 4.934               | 1.877.683        | 3,87                      |
|  |         |                     | <b>5.785.416</b> | <b>11,92</b>              |
| <b>Bauprodukte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Fortune Brands Home & Security, Inc.   | USD     | 9.816               | 830.434          | 1,71                      |
|  |         |                     | <b>830.434</b>   | <b>1,71</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ameriprise Financial, Inc.   | USD     | 10.044              | 1.929.854        | 3,97                      |
|  |         |                     | <b>1.929.854</b> | <b>3,97</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>   |         |                     |                  |                           |
| Waste Management, Inc.   | USD     | 6.447               | 753.010          | 1,55                      |
|  |         |                     | <b>753.010</b>   | <b>1,55</b>               |
| <b>Elektrizitätsversorgung</b>   |         |                     |                  |                           |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 17.865              | 1.361.670        | 2,80                      |
|  |         |                     | <b>1.361.670</b> | <b>2,80</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cinemark Holdings, Inc.  | USD     | 22.873              | 402.565          | 0,83                      |
| Live Nation Entertainment, Inc.  | USD     | 8.524               | 630.009          | 1,30                      |
|  |         |                     | <b>1.032.574</b> | <b>2,13</b>               |
| <b>Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>  |         |                     |                  |                           |
| STORE Capital Corp., REIT  | USD     | 69.742              | 2.337.054        | 4,81                      |
|  |         |                     | <b>2.337.054</b> | <b>4,81</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>   |         |                     |                  |                           |
| Danaher Corp.  | USD     | 9.512               | 2.102.818        | 4,33                      |
| Edwards Lifesciences Corp.   | USD     | 1.966               | 176.173          | 0,36                      |
| West Pharmaceutical Services, Inc.   | USD     | 3.544               | 986.189          | 2,03                      |
|  |         |                     | <b>3.265.180</b> | <b>6,72</b>               |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 3.803               | 1.033.617        | 2,13                      |
|  |         |                     | <b>1.033.617</b> | <b>2,13</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cigna Corp.  | USD     | 5.495               | 1.122.052        | 2,31                      |
|  |         |                     | <b>1.122.052</b> | <b>2,31</b>               |



# US Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                  |                           |
| Carnival Corp.   | USD     | 22.106              | 463.563          | 0,95                      |
| Domino's Pizza, Inc.   | USD     | 5.108               | 1.968.316        | 4,06                      |
| MGM Resorts International  | USD     | 61.827              | 1.916.019        | 3,95                      |
| Planet Fitness, Inc. 'A'   | USD     | 11.655              | 895.221          | 1,84                      |
|  |         |                     | <b>5.243.119</b> | <b>10,80</b>              |
| <b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Lennar Corp. 'A'   | USD     | 9.368               | 717.027          | 1,48                      |
|  |         |                     | <b>717.027</b>   | <b>1,48</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 987                 | 1.724.131        | 3,55                      |
|  |         |                     | <b>1.724.131</b> | <b>3,55</b>               |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 8.814               | 3.158.673        | 6,51                      |
|  |         |                     | <b>3.158.673</b> | <b>6,51</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                  |                           |
| Chevron Corp.  | USD     | 10.576              | 894.624          | 1,84                      |
|  |         |                     | <b>894.624</b>   | <b>1,84</b>               |
| <b>Körperpflegeprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD     | 6.683               | 1.761.238        | 3,63                      |
|  |         |                     | <b>1.761.238</b> | <b>3,63</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                  |                           |
| Adobe, Inc.  | USD     | 2.407               | 1.201.719        | 2,47                      |
| Microsoft Corp.  | USD     | 18.390              | 4.073.384        | 8,40                      |
| ServiceNow, Inc.   | USD     | 1.281               | 699.477          | 1,44                      |
|  |         |                     | <b>5.974.580</b> | <b>12,31</b>              |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>   |         |                     |                  |                           |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD     | 7.144               | 1.890.660        | 3,89                      |
|  |         |                     | <b>1.890.660</b> | <b>3,89</b>               |
| <b>Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Apple, Inc.  | USD     | 32.747              | 4.369.760        | 9,00                      |
|  |         |                     | <b>4.369.760</b> | <b>9,00</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>   |         |                     |                   |                           |
| Lululemon Athletica, Inc.   | USD     | 4.119               | 1.443.009         | 2,97                      |
|   |         |                     | <b>1.443.009</b>  | <b>2,97</b>               |
| <b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>   |         |                     |                   |                           |
| United Rentals, Inc.  | USD     | 7.494               | 1.724.444         | 3,55                      |
|   |         |                     | <b>1.724.444</b>  | <b>3,55</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>48.352.126</b> | <b>99,58</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>48.352.126</b> | <b>99,58</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>211.060</b>    | <b>0,43</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(5.933)</b>    | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>48.557.253</b> | <b>100,00</b>             |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>   |         |                     |                      |                           |
| HEICO Corp. 'A'   | USD     | 3.023.784           | 354.901.528          | 2,29                      |
|   |         |                     | <b>354.901.528</b>   | <b>2,29</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>  |         |                     |                      |                           |
| Intercontinental Exchange, Inc.   | USD     | 912.222             | 103.628.419          | 0,67                      |
| S&P Global, Inc.  | USD     | 481.837             | 156.794.578          | 1,01                      |
|   |         |                     | <b>260.422.997</b>   | <b>1,68</b>               |
| <b>Chemie</b>   |         |                     |                      |                           |
| Ecolab, Inc.  | USD     | 1.617.990           | 350.812.592          | 2,27                      |
| Sherwin-Williams Co. (The)  | USD     | 204.055             | 147.897.023          | 0,95                      |
|   |         |                     | <b>498.709.615</b>   | <b>3,22</b>               |
| <b>Baumaterialien</b>   |         |                     |                      |                           |
| Martin Marietta Materials, Inc.   | USD     | 1.233.482           | 345.584.652          | 2,23                      |
|   |         |                     | <b>345.584.652</b>   | <b>2,23</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>   |         |                     |                      |                           |
| Activision Blizzard, Inc.   | USD     | 2.669.614           | 245.737.969          | 1,59                      |
| Spotify Technology SA   | USD     | 2.372.695           | 757.340.517          | 4,89                      |
| Take-Two Interactive Software, Inc.   | USD     | 800.622             | 166.097.040          | 1,07                      |
|   |         |                     | <b>1.169.175.526</b> | <b>7,55</b>               |
| <b>Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)</b>  |         |                     |                      |                           |
| Costco Wholesale Corp.  | USD     | 997.392             | 373.134.321          | 2,41                      |
|   |         |                     | <b>373.134.321</b>   | <b>2,41</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>  |         |                     |                      |                           |
| Danaher Corp.   | USD     | 711.971             | 157.395.429          | 1,02                      |
| Intuitive Surgical, Inc.  | USD     | 947.730             | 773.082.316          | 4,99                      |
|   |         |                     | <b>930.477.745</b>   | <b>6,01</b>               |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>   |         |                     |                      |                           |
| Veeva Systems, Inc. 'A'   | USD     | 2.682.604           | 729.104.941          | 4,71                      |
|   |         |                     | <b>729.104.941</b>   | <b>4,71</b>               |
| <b>Industrielle Großkonzerne</b>  |         |                     |                      |                           |
| Roper Technologies, Inc.  | USD     | 361.111             | 152.923.286          | 0,99                      |
|   |         |                     | <b>152.923.286</b>   | <b>0,99</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>  |         |                     |                      |                           |
| Facebook, Inc. 'A'  | USD     | 2.720.986           | 747.563.694          | 4,83                      |
| IAC Corp.   | USD     | 1.792.458           | 339.079.280          | 2,19                      |
| Match Group, Inc.   | USD     | 1.563.021           | 235.703.567          | 1,52                      |
| Twitter, Inc.   | USD     | 14.937.248          | 805.565.784          | 5,19                      |
|   |         |                     | <b>2.127.912.325</b> | <b>13,73</b>              |

# US Advantage Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD      | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                       |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                       |                           |
| <b>Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel</b>   |         |                     |                       |                           |
| Amazon.com, Inc.  | USD     | 351.386             | 1.149.826.352         | 7,43                      |
| Chewy, Inc. 'A'   | USD     | 4.195.141           | 378.695.378           | 2,44                      |
| Farfetch Ltd. 'A'   | USD     | 4.096.765           | 260.922.963           | 1,68                      |
|   |         |                     | <b>1.789.444.693</b>  | <b>11,55</b>              |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>  |         |                     |                       |                           |
| Adyen NV, Reg. S  | EUR     | 98.821              | 230.976.363           | 1,49                      |
| Okta, Inc.  | USD     | 2.172.048           | 562.864.519           | 3,63                      |
| Shopify, Inc. 'A'   | USD     | 653.479             | 750.193.892           | 4,84                      |
| Snowflake, Inc. 'A'   | USD     | 688.181             | 204.843.956           | 1,32                      |
| Square, Inc. 'A'  | USD     | 3.531.364           | 763.657.466           | 4,93                      |
| Twilio, Inc. 'A'  | USD     | 1.547.601           | 534.758.050           | 3,45                      |
|   |         |                     | <b>3.047.294.246</b>  | <b>19,66</b>              |
| <b>Metalle und Bergbau</b>  |         |                     |                       |                           |
| Royal Gold, Inc.  | USD     | 166.878             | 17.837.589            | 0,12                      |
|   |         |                     | <b>17.837.589</b>     | <b>0,12</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>  |         |                     |                       |                           |
| Texas Pacific Land Trust  | USD     | 46.603              | 33.554.160            | 0,22                      |
|   |         |                     | <b>33.554.160</b>     | <b>0,22</b>               |
| <b>Verpackung und Behälter</b>  |         |                     |                       |                           |
| Ball Corp.  | USD     | 1.407.285           | 129.948.697           | 0,84                      |
|   |         |                     | <b>129.948.697</b>    | <b>0,84</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>  |         |                     |                       |                           |
| Royalty Pharma plc 'A'  | USD     | 6.554.703           | 322.360.294           | 2,08                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 981.175             | 160.471.171           | 1,04                      |
|   |         |                     | <b>482.831.465</b>    | <b>3,12</b>               |
| <b>Software</b>   |         |                     |                       |                           |
| Avalara, Inc.   | USD     | 1.400.617           | 234.589.341           | 1,51                      |
| Coupa Software, Inc.  | USD     | 1.104.545           | 377.864.845           | 2,44                      |
| ServiceNow, Inc.  | USD     | 698.242             | 381.268.062           | 2,46                      |
| Tyler Technologies, Inc.  | USD     | 334.347             | 143.923.010           | 0,93                      |
| Workday, Inc. 'A'   | USD     | 1.625.600           | 389.851.391           | 2,52                      |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A'   | USD     | 999.638             | 343.375.653           | 2,22                      |
|   |         |                     | <b>1.870.872.302</b>  | <b>12,08</b>              |
| <b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>   |         |                     |                       |                           |
| Lululemon Athletica, Inc.   | USD     | 448.735             | 157.205.333           | 1,01                      |
|   |         |                     | <b>157.205.333</b>    | <b>1,01</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>14.471.335.421</b> | <b>93,42</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>14.471.335.421</b> | <b>93,42</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD      | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                       |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                       |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     |                       |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>1</sup> | USD     | 1.049.224.981       | 1.049.224.981         | 6,77                      |
|  |         |                     | <b>1.049.224.981</b>  | <b>6,77</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>1.049.224.981</b>  | <b>6,77</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>1.049.224.981</b>  | <b>6,77</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>15.520.560.402</b> | <b>100,19</b>             |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>(10.667.961)</b>   | <b>(0,07)</b>             |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>(19.421.917)</b>   | <b>(0,12)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>15.490.470.524</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>1</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# US Advantage Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Gegenpartei     | Marktwert USD     | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|-------------------|----------------------|
| 2.389.758.862  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 6.720.771         | 0,05                 |
| 1.949.506.400  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 34                | 0,00                 |
| 2.036.968.086  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 2.023.667         | 0,01                 |
| 2.324.197.932  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 1.467.726         | 0,01                 |
| 1.624.941.639  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 223.857           | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |   |         |                 | <b>10.436.055</b> | <b>0,07</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR              | 836.596          | USD               | 1.024.894         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 1.560                                   | 0,00                 |
| GBP              | 235              | USD               | 319               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| USD              | 1.623.024        | EUR               | 1.320.923         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 2.331                                   | 0,00                 |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 3.892 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |               |     |               |            |             |            |      |
|-----|---------------|-----|---------------|------------|-------------|------------|------|
| USD | 2.872.991     | EUR | 2.336.430     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 6.332      | 0,00 |
| EUR | 2.003.345.137 | USD | 2.437.249.142 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 20.931.690 | 0,14 |
| USD | 16.168        | EUR | 13.147        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 36         | 0,00 |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 20.938.058 0,14**

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |             |            |             |           |      |
|-----|------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| GBP | 87.169.957 | USD | 117.099.501 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.972.273 | 0,01 |
|-----|------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 1.972.273 0,01**

#### In USD abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |        |            |             |    |      |
|-----|---------|-----|--------|------------|-------------|----|------|
| BRL | 155.917 | USD | 30.000 | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 13 | 0,00 |
|-----|---------|-----|--------|------------|-------------|----|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 13 0,00**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 22.914.236 0,15**

|     |         |     |         |            |             |         |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 733.570 | EUR | 598.796 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1.116) | 0,00 |
| USD | 10.206  | GBP | 7.562   | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (123)   | 0,00 |
| EUR | 103.493 | USD | 127.162 | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (183)   | 0,00 |
| USD | 907     | GBP | 667     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (3)     | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (1.425) 0,00**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |           |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|-----------|------|
| USD | 5.091.051  | EUR | 4.149.862  | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (581)     | 0,00 |
| EUR | 13.147     | USD | 16.166     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (35)      | 0,00 |
| EUR | 2.336.430  | USD | 2.873.243  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (6.355)   | 0,00 |
| USD | 29.859.052 | EUR | 24.445.953 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (137.064) | 0,00 |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung                         | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b> |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD                                      | 557.874          | GBP               | 413.194           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (6.520)                                 | 0,00                 |
| USD                                      | 38.521           | GBP               | 28.316            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (157)                                   | 0,00                 |
| USD                                      | 60.561           | GBP               | 45.097            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.040)                                 | 0,00                 |

#### In USD abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |          |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|----------|------|
| BRL | 6.400.056 | USD | 1.250.723 | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (18.743) | 0,00 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|----------|------|

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (170.495) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (171.920) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 22.742.316 0,15**

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

| Art der Sicherheit       | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------|-------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>US Advantage Fund</b> |             |         |                   |                  |
| Barmittel                | BNP Paribas | USD     | 8.980.000         | –                |
|                          | NatWest     | USD     | 1.930.000         | –                |
|                          |             |         | <b>10.910.000</b> | <b>–</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Biotechnologie</b>  |         |                     |                      |                           |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.  | USD     | 165.262             | 21.236.167           | 0,31                      |
| Moderna, Inc.  | USD     | 312.191             | 34.153.695           | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>55.389.862</b>    | <b>0,81</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                      |                           |
| Netflix, Inc.  | USD     | 133.783             | 72.095.659           | 1,06                      |
| Spotify Technology SA  | USD     | 1.030.873           | 329.044.353          | 4,81                      |
|  |         |                     | <b>401.140.012</b>   | <b>5,87</b>               |
| <b>Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)</b>   |         |                     |                      |                           |
| Costco Wholesale Corp.   | USD     | 142.826             | 53.432.635           | 0,78                      |
|  |         |                     | <b>53.432.635</b>    | <b>0,78</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>   |         |                     |                      |                           |
| DexCom, Inc.   | USD     | 288.375             | 104.965.616          | 1,54                      |
| Intuitive Surgical, Inc.   | USD     | 315.360             | 257.245.459          | 3,76                      |
|  |         |                     | <b>362.211.075</b>   | <b>5,30</b>               |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>  |         |                     |                      |                           |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 912.675             | 248.055.938          | 3,63                      |
|  |         |                     | <b>248.055.938</b>   | <b>3,63</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                      |                           |
| Guardant Health, Inc.  | USD     | 532.431             | 67.080.982           | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>67.080.982</b>    | <b>0,98</b>               |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                      |                           |
| Airbnb, Inc. 'A'   | USD     | 254.510             | 37.214.452           | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>37.214.452</b>    | <b>0,54</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                      |                           |
| Facebook, Inc. 'A'   | USD     | 866.067             | 237.943.248          | 3,48                      |
| Pinterest, Inc. 'A'  | USD     | 1.516.595           | 100.004.274          | 1,46                      |
| Snap, Inc. 'A'   | USD     | 5.088.902           | 253.071.096          | 3,71                      |
| Twitter, Inc.  | USD     | 4.763.443           | 256.892.482          | 3,77                      |
| Zillow Group, Inc. 'C'   | USD     | 1.259.925           | 163.046.894          | 2,39                      |
|  |         |                     | <b>1.010.957.994</b> | <b>14,81</b>              |
| <b>Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel</b>  |         |                     |                      |                           |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 154.557             | 505.750.689          | 7,40                      |
| Chewy, Inc. 'A'  | USD     | 740.125             | 66.811.084           | 0,98                      |
| DoorDash, Inc. 'A'   | USD     | 412.507             | 57.940.733           | 0,85                      |
| Wayfair, Inc. 'A'  | USD     | 420.805             | 95.627.936           | 1,40                      |
|  |         |                     | <b>726.130.442</b>   | <b>10,63</b>              |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                      |                           |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR     | 43.220              | 101.018.998          | 1,48                      |
| Fastly, Inc. 'A'   | USD     | 702.704             | 61.922.276           | 0,91                      |
| MongoDB, Inc.  | USD     | 182.142             | 65.882.583           | 0,96                      |
| Okta, Inc.   | USD     | 631.374             | 163.614.258          | 2,40                      |

# US Growth Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| Shopify, Inc. 'A'   | USD     | 291.736             | 334.912.928          | 4,90                      |
| Snowflake, Inc. 'A'   | USD     | 724.080             | 215.529.653          | 3,16                      |
| Square, Inc. 'A'  | USD     | 1.567.002           | 338.864.183          | 4,97                      |
| Twilio, Inc. 'A'  | USD     | 682.469             | 235.820.338          | 3,45                      |
|   |         |                     | <b>1.517.565.217</b> | <b>22,23</b>              |
| <b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>  |         |                     |                      |                           |
| 10X Genomics, Inc. 'A'  | USD     | 571.308             | 81.554.217           | 1,19                      |
| Illumina, Inc.  | USD     | 299.041             | 108.297.698          | 1,59                      |
|   |         |                     | <b>189.851.915</b>   | <b>2,78</b>               |
| <b>Metalle und Bergbau</b>  |         |                     |                      |                           |
| Royal Gold, Inc.  | USD     | 64.700              | 6.915.783            | 0,10                      |
|   |         |                     | <b>6.915.783</b>     | <b>0,10</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>  |         |                     |                      |                           |
| Texas Pacific Land Trust  | USD     | 16.438              | 11.835.360           | 0,17                      |
|   |         |                     | <b>11.835.360</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>  |         |                     |                      |                           |
| Royalty Pharma plc 'A'  | USD     | 1.114.869           | 54.829.257           | 0,80                      |
|   |         |                     | <b>54.829.257</b>    | <b>0,80</b>               |
| <b>Straße und Eisenbahn</b>   |         |                     |                      |                           |
| Uber Technologies, Inc.   | USD     | 6.342.682           | 331.119.714          | 4,85                      |
|   |         |                     | <b>331.119.714</b>   | <b>4,85</b>               |
| <b>Halbleiter und Halbleiterausüstung</b>   |         |                     |                      |                           |
| NVIDIA Corp.  | USD     | 199.998             | 104.304.957          | 1,53                      |
|   |         |                     | <b>104.304.957</b>   | <b>1,53</b>               |
| <b>Software</b>   |         |                     |                      |                           |
| Cloudflare, Inc. 'A'  | USD     | 877.261             | 66.101.616           | 0,97                      |
| Coupa Software, Inc.  | USD     | 494.766             | 169.259.449          | 2,48                      |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'  | USD     | 244.589             | 197.251.245          | 2,89                      |
| Unity Software, Inc.  | USD     | 394.886             | 60.733.467           | 0,89                      |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A'   | USD     | 811.834             | 278.864.979          | 4,08                      |
|   |         |                     | <b>772.210.756</b>   | <b>11,31</b>              |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>  |         |                     |                      |                           |
| Carvana Co.   | USD     | 834.879             | 202.182.647          | 2,96                      |
|   |         |                     | <b>202.182.647</b>   | <b>2,96</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>6.152.428.998</b> | <b>90,08</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      | <b>90,08</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                      |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>  |         |                     |                      |                           |
| agilon health, Inc.*   | USD     | 28.270              | 16.664.600           | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>16.664.600</b>    | <b>0,24</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>16.664.600</b>    | <b>0,24</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|  |         |                     | <b>16.664.600</b>    | <b>0,24</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†   | USD     | 587.482.366         | 587.482.366          | 8,60                      |
|  |         |                     | <b>587.482.366</b>   | <b>8,60</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>587.482.366</b>   | <b>8,60</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                      | <b>8,60</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>6.756.575.964</b> | <b>98,92</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>(4.174.286)</b>   | <b>(0,06)</b>             |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>77.821.441</b>    | <b>1,14</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>6.830.223.119</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Gegenpartei     | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|----------------------|
| 971.394.990  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 2.731.875        | 0,04                 |
| 529.972.839  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 9                | 0,00                 |
| 763.843.344  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 758.856          | 0,01                 |
| 825.143.887  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 521.077          | 0,01                 |
| 537.757.390  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 74.083           | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |   |         |                 | <b>4.085.900</b> | <b>0,06</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD   | 2.029.031        | EUR               | 1.651.358         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 2.914                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>2.914</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 256.542          | USD               | 314.725           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 36                                      | 0,00                 |
| USD   | 2.155.368        | EUR               | 1.752.831         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 4.750                                   | 0,00                 |
| EUR   | 1.059.458.799    | USD               | 1.289.017.860     | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 10.978.463                              | 0,16                 |
| USD   | 1.249.002        | EUR               | 1.015.649         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 2.763                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>10.986.012</b>                       | <b>0,16</b>          |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| GBP   | 18.197.175       | USD               | 24.457.374        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 399.468                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>399.468</b>                          | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |             | <b>11.388.394</b>                       | <b>0,17</b>          |
| USD   | 894.020          | EUR               | 729.767           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1.361)                                 | 0,00                 |
| USD   | 861              | GBP               | 633               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (3)                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |            |             | <b>(1.364)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 5.532.134        | EUR               | 4.509.402         | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (631)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 1.015.649        | USD               | 1.248.893         | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (2.752)                                 | 0,00                 |
| EUR   | 1.752.831        | USD               | 2.155.557         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (4.768)                                 | 0,00                 |
| USD   | 14.367.732       | EUR               | 11.754.677        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (55.705)                                | 0,00                 |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 8.904            | GBP               | 6.595             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (104)                                   | 0,00                 |
| USD   | 767.827          | GBP               | 564.413           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (3.121)                                 | 0,00                 |
| USD   | 2.086.120        | GBP               | 1.538.310         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (15.169)                                | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(82.250)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(83.614)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>11.304.780</b>                       | <b>0,17</b>          |

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

| Art der Sicherheit    | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-----------------------|-------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>US Growth Fund</b> |             |         |                   |                  |
| Barmittel             | BNP Paribas | USD     | 3.580.000         | –                |
|                       | NatWest     | USD     | 802.000           | –                |
|                       |             |         | <b>4.382.000</b>  | <b>–</b>         |

# US Insight Fund

## ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von US-Unternehmen begeben wurden, und ergänzend in Wertpapiere von Unternehmen, die nicht aus den USA stammen. Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel des Fonds verfolgt, indem vorrangig in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen investiert wird.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Biotechnologie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.  | USD     | 2.802               | 360.057           | 0,32                      |
| Moderna, Inc.  | USD     | 5.281               | 577.741           | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>937.798</b>    | <b>0,83</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                   |                           |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 9.415               | 1.836.961         | 1,63                      |
| Spotify Technology SA  | USD     | 16.850              | 5.378.351         | 4,79                      |
|  |         |                     | <b>7.215.312</b>  | <b>6,42</b>               |
| <b>Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Costco Wholesale Corp.   | USD     | 2.287               | 855.590           | 0,76                      |
|  |         |                     | <b>855.590</b>    | <b>0,76</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>   |         |                     |                   |                           |
| DexCom, Inc.   | USD     | 4.780               | 1.739.872         | 1,55                      |
| Intuitive Surgical, Inc.   | USD     | 5.184               | 4.228.693         | 3,76                      |
|  |         |                     | <b>5.968.565</b>  | <b>5,31</b>               |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 15.085              | 4.099.952         | 3,65                      |
|  |         |                     | <b>4.099.952</b>  | <b>3,65</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Guardant Health, Inc.  | USD     | 8.812               | 1.110.224         | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>1.110.224</b>  | <b>0,99</b>               |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbnb, Inc. 'A'   | USD     | 4.253               | 621.874           | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>621.874</b>    | <b>0,55</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Pinterest, Inc. 'A'  | USD     | 25.067              | 1.652.918         | 1,47                      |
| Snap, Inc. 'A'   | USD     | 85.589              | 4.256.341         | 3,79                      |
| Twitter, Inc.  | USD     | 79.582              | 4.291.857         | 3,81                      |
| Zillow Group, Inc. 'C'   | USD     | 12.477              | 1.614.649         | 1,44                      |
|  |         |                     | <b>11.815.765</b> | <b>10,51</b>              |
| <b>Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 2.538               | 8.304.996         | 7,39                      |
| DoorDash, Inc. 'A'   | USD     | 6.811               | 956.673           | 0,85                      |
| Overstock.com, Inc. Preference   | USD     | 650                 | 30.290            | 0,03                      |
| Overstock.com, Inc.  | USD     | 21.818              | 1.092.209         | 0,97                      |
| Wayfair, Inc. 'A'  | USD     | 6.965               | 1.582.796         | 1,41                      |
|  |         |                     | <b>11.966.964</b> | <b>10,65</b>              |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR     | 715                 | 1.671.184         | 1,49                      |
| Fastly, Inc. 'A'   | USD     | 11.626              | 1.024.483         | 0,91                      |
| MongoDB, Inc.  | USD     | 3.016               | 1.090.917         | 0,97                      |
| Okta, Inc.   | USD     | 10.453              | 2.708.790         | 2,41                      |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD     | 4.821               | 5.534.508         | 4,92                      |



# US Insight Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Snowflake, Inc. 'A'  | USD     | 11.950              | 3.557.037         | 3,16                      |
| Square, Inc. 'A'   | USD     | 25.885              | 5.597.632         | 4,99                      |
| Twilio, Inc. 'A'   | USD     | 11.280              | 3.897.691         | 3,47                      |
|  |         |                     | <b>25.082.242</b> | <b>22,32</b>              |
| <b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>   |         |                     |                   |                           |
| 10X Genomics, Inc. 'A'   | USD     | 19.390              | 2.767.923         | 2,47                      |
| NanoString Technologies, Inc.  | USD     | 16.676              | 1.105.285         | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>3.873.208</b>  | <b>3,45</b>               |
| <b>Medien und Unterhaltung</b>   |         |                     |                   |                           |
| Skillz, Inc.   | USD     | 59.773              | 1.129.710         | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>1.129.710</b>  | <b>1,00</b>               |
| <b>Metalle und Bergbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Royal Gold, Inc.   | USD     | 1.145               | 122.389           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>122.389</b>    | <b>0,11</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                   |                           |
| Texas Pacific Land Trust   | USD     | 302                 | 217.440           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>217.440</b>    | <b>0,19</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Royalty Pharma plc 'A'   | USD     | 25.009              | 1.229.943         | 1,09                      |
|  |         |                     | <b>1.229.943</b>  | <b>1,09</b>               |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>  |         |                     |                   |                           |
| Redfin Corp.   | USD     | 15.685              | 1.100.224         | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>1.100.224</b>  | <b>0,98</b>               |
| <b>Straße und Eisenbahn</b>  |         |                     |                   |                           |
| Uber Technologies, Inc.  | USD     | 103.662             | 5.411.675         | 4,81                      |
|  |         |                     | <b>5.411.675</b>  | <b>4,81</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cloudflare, Inc. 'A'   | USD     | 14.513              | 1.093.555         | 0,97                      |
| Coupa Software, Inc.   | USD     | 8.192               | 2.802.483         | 2,49                      |
| MicroStrategy, Inc. 'A'  | USD     | 4.021               | 1.560.148         | 1,39                      |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'   | USD     | 4.048               | 3.264.550         | 2,90                      |
| Unity Software, Inc.   | USD     | 6.501               | 999.854           | 0,89                      |
| Zoom Video Communications, Inc. 'A'  | USD     | 13.268              | 4.557.557         | 4,06                      |
|  |         |                     | <b>14.278.147</b> | <b>12,70</b>              |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>  |         |                     |                    |                           |
| Carvana Co.   | USD     | 13.893              | 3.364.468          | 2,99                      |
|   |         |                     | <b>3.364.468</b>   | <b>2,99</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>100.401.490</b> | <b>89,31</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>100.401.490</b> | <b>89,31</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | USD     | 10.204.217          | 10.204.217         | 9,08                      |
|   |         |                     | <b>10.204.217</b>  | <b>9,08</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>10.204.217</b>  | <b>9,08</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>10.204.217</b>  | <b>9,08</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>110.605.707</b> | <b>98,39</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>760.624</b>     | <b>0,68</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>1.044.942</b>   | <b>0,93</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>112.411.273</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## US Insight Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

#### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                            | Währung | Gegenpartei     | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---|---------|-----------------|------------------|------------------------------|
| 15.891.837   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021 | USD     | BNP Paribas     | 44.693           | 0,04                         |
| 2.247.534  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021 | USD     | NatWest Markets | 0                | 0,00                         |
| 10.153.858   | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021 | USD     | BNP Paribas     | 10.088           | 0,01                         |
| 5.659.935  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021 | USD     | NatWest Markets | 3.574            | 0,00                         |
| 2.354.219  | Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021 | USD     | NatWest Markets | 324              | 0,00                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |   |         |                 | <b>58.679</b>    | <b>0,05</b>                  |

#### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| USD   | 88.110              | EUR                  | 71.710               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 126   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                     |                     |                      |                      |            |             | <b>126</b>                                    | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |            |             | <b>126</b>                                    | <b>0,00</b>                  |
| USD   | 19.270              | EUR                  | 15.729               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (29)  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                 |                     |                      |                      |            |             | <b>(29)</b>                                   | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(29)</b>                                   | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                     |                      |                      |            |             | <b>97</b>                                     | <b>0,00</b>                  |

# US Permanence Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) von etablierten Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen den der Unternehmen im S&P 500 Index entsprechen.

\*Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>  |         |                     |                  |                           |
| HEICO Corp. 'A'  | USD     | 2.263               | 265.608          | 4,65                      |
|  |         |                     | <b>265.608</b>   | <b>4,65</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Intercontinental Exchange, Inc.  | USD     | 1.097               | 124.619          | 2,18                      |
| S&P Global, Inc.   | USD     | 444                 | 144.482          | 2,54                      |
|  |         |                     | <b>269.101</b>   | <b>4,72</b>               |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 1.144               | 248.042          | 4,35                      |
| Sherwin-Williams Co. (The)   | USD     | 172                 | 124.664          | 2,18                      |
|  |         |                     | <b>372.706</b>   | <b>6,53</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cintas Corp.   | USD     | 164                 | 57.384           | 1,01                      |
| Copart, Inc.   | USD     | 456                 | 57.670           | 1,01                      |
| Rollins, Inc.  | USD     | 1.354               | 51.858           | 0,91                      |
|  |         |                     | <b>166.912</b>   | <b>2,93</b>               |
| <b>Baumaterialien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Martin Marietta Materials, Inc.  | USD     | 633                 | 177.348          | 3,11                      |
|  |         |                     | <b>177.348</b>   | <b>3,11</b>               |
| <b>Vertriebsstellen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Pool Corp.   | USD     | 152                 | 55.687           | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>55.687</b>    | <b>0,98</b>               |
| <b>Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Chegg, Inc.  | USD     | 645                 | 58.412           | 1,02                      |
| Service Corp. International  | USD     | 1.160               | 56.480           | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>114.892</b>   | <b>2,01</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Madison Square Garden Sports Corp. 'A'   | USD     | 321                 | 59.757           | 1,05                      |
| Walt Disney Co. (The)  | USD     | 1.145               | 208.453          | 3,65                      |
|  |         |                     | <b>268.210</b>   | <b>4,70</b>               |
| <b>Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)</b>  |         |                     |                  |                           |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 255                 | 56.449           | 0,99                      |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 80                  | 56.246           | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>112.695</b>   | <b>1,98</b>               |
| <b>Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Costco Wholesale Corp.   | USD     | 721                 | 269.733          | 4,73                      |
|  |         |                     | <b>269.733</b>   | <b>4,73</b>               |

# US Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Lebensmittelprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Utz Brands, Inc.   | USD     | 2.491               | 54.951           | 0,96                      |
|  |         |                     | <b>54.951</b>    | <b>0,96</b>               |
| <b>Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör</b>   |         |                     |                  |                           |
| IDEXX Laboratories, Inc.   | USD     | 116                 | 57.421           | 1,01                      |
| Intuitive Surgical, Inc.   | USD     | 351                 | 286.318          | 5,01                      |
|  |         |                     | <b>343.739</b>   | <b>6,02</b>               |
| <b>Gesundheitstechnologie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD     | 997                 | 270.975          | 4,75                      |
|  |         |                     | <b>270.975</b>   | <b>4,75</b>               |
| <b>Holdingsunternehmen – Diversifiziert</b>  |         |                     |                  |                           |
| RedBall Acquisition Corp. 'A'  | USD     | 5.218               | 56.928           | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>56.928</b>    | <b>1,00</b>               |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                  |                           |
| Starbucks Corp.  | USD     | 836                 | 89.122           | 1,56                      |
| Vail Resorts, Inc.   | USD     | 201                 | 55.074           | 0,97                      |
|  |         |                     | <b>144.196</b>   | <b>2,53</b>               |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Colgate-Palmolive Co.  | USD     | 989                 | 83.927           | 1,47                      |
|  |         |                     | <b>83.927</b>    | <b>1,47</b>               |
| <b>Industrielle Großkonzerne</b>   |         |                     |                  |                           |
| Roper Technologies, Inc.   | USD     | 339                 | 143.560          | 2,52                      |
|  |         |                     | <b>143.560</b>   | <b>2,52</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Progressive Corp. (The)  | USD     | 586                 | 57.100           | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>57.100</b>    | <b>1,00</b>               |
| <b>Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 103                 | 337.043          | 5,91                      |
|  |         |                     | <b>337.043</b>   | <b>5,91</b>               |
| <b>Metalle und Bergbau</b>   |         |                     |                  |                           |
| Royal Gold, Inc.   | USD     | 404                 | 43.184           | 0,76                      |
|  |         |                     | <b>43.184</b>    | <b>0,76</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                  |                           |
| Texas Pacific Land Trust   | USD     | 125                 | 90.000           | 1,58                      |
|  |         |                     | <b>90.000</b>    | <b>1,58</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Verpackung und Behälter</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ball Corp.  | USD     | 1.366               | 126.136          | 2,21                      |
|   |         |                     | <b>126.136</b>   | <b>2,21</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Royalty Pharma plc 'A'  | USD     | 4.249               | 208.966          | 3,66                      |
|   |         |                     | <b>208.966</b>   | <b>3,66</b>               |
| <b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| CoStar Group, Inc.  | USD     | 62                  | 57.245           | 1,00                      |
| Verisk Analytics, Inc.  | USD     | 277                 | 57.104           | 1,00                      |
|   |         |                     | <b>114.349</b>   | <b>2,00</b>               |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>   |         |                     |                  |                           |
| FirstService Corp.  | CAD     | 1.478               | 200.151          | 3,51                      |
|   |         |                     | <b>200.151</b>   | <b>3,51</b>               |
| <b>Halbleiter und Halbleiterausüstung</b>   |         |                     |                  |                           |
| ASML Holding NV, NYRS   | USD     | 412                 | 199.828          | 3,50                      |
|   |         |                     | <b>199.828</b>   | <b>3,50</b>               |
| <b>Software</b>   |         |                     |                  |                           |
| ANSYS, Inc.   | USD     | 155                 | 56.536           | 0,99                      |
| Appfolio, Inc. 'A'  | USD     | 847                 | 149.537          | 2,62                      |
| Autodesk, Inc.  | USD     | 190                 | 57.517           | 1,01                      |
| Cadence Design Systems, Inc.  | USD     | 642                 | 87.479           | 1,53                      |
| Constellation Software, Inc.  | CAD     | 153                 | 198.402          | 3,47                      |
| Guidewire Software, Inc.  | USD     | 447                 | 57.417           | 1,01                      |
| Synopsys, Inc.  | USD     | 332                 | 85.849           | 1,50                      |
| Tyler Technologies, Inc.  | USD     | 330                 | 142.052          | 2,49                      |
|   |         |                     | <b>834.789</b>   | <b>14,62</b>              |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Home Depot, Inc. (The)  | USD     | 315                 | 83.365           | 1,46                      |
|   |         |                     | <b>83.365</b>    | <b>1,46</b>               |
| <b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>   |         |                     |                  |                           |
| NIKE, Inc. 'B'  | USD     | 620                 | 87.798           | 1,54                      |
|   |         |                     | <b>87.798</b>    | <b>1,54</b>               |
| <b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>   |         |                     |                  |                           |
| Fastenal Co.  | USD     | 1.146               | 56.062           | 0,98                      |
| Watsco, Inc.  | USD     | 245                 | 55.370           | 0,97                      |
|   |         |                     | <b>111.432</b>   | <b>1,95</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>5.665.309</b> | <b>99,29</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>5.665.309</b> | <b>99,29</b>              |

# US Permanence Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente,<br>die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br>anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Software</b>  |         |                     |                  |                           |
| Topicus.com, Inc.*   | CAD     | 284                 | 1.074            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>1.074</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>1.074</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.074</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>5.666.383</b> | <b>99,31</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>55.399</b>    | <b>0,97</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>(15.787)</b>  | <b>(0,28)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>5.705.995</b> | <b>100,00</b>             |

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

# US Property Fund

## ANLAGEZIEL

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

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Wohnungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| American Campus Communities, Inc., REIT  | USD     | 3.177               | 133.498           | 0,18                      |
| Apartment Income REIT Corp.  | USD     | 19.001              | 721.848           | 0,95                      |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT  | USD     | 22.694              | 3.582.474         | 4,74                      |
| Camden Property Trust, REIT  | USD     | 16.622              | 1.628.291         | 2,15                      |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 51.632              | 3.016.857         | 4,00                      |
| Essex Property Trust, Inc., REIT   | USD     | 5.133               | 1.204.664         | 1,59                      |
| UDR, Inc., REIT  | USD     | 14.688              | 555.060           | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>10.842.692</b> | <b>14,34</b>              |
| <b>Rechenzentren</b>   |         |                     |                   |                           |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD     | 22.061              | 3.040.667         | 4,01                      |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 4.166               | 2.928.990         | 3,87                      |
| QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'   | USD     | 15.708              | 950.648           | 1,26                      |
|  |         |                     | <b>6.920.305</b>  | <b>9,14</b>               |
| <b>Diversifiziert</b>  |         |                     |                   |                           |
| JBG SMITH Properties, REIT   | USD     | 39.780              | 1.225.622         | 1,62                      |
| Mack-Cali Realty Corp., REIT   | USD     | 60.478              | 743.879           | 0,98                      |
| VEREIT, Inc.   | USD     | 39.047              | 1.446.301         | 1,91                      |
|  |         |                     | <b>3.415.802</b>  | <b>4,51</b>               |
| <b>Freistehend</b>   |         |                     |                   |                           |
| NETSTREIT Corp.  | USD     | 53.629              | 1.037.185         | 1,37                      |
|  |         |                     | <b>1.037.185</b>  | <b>1,37</b>               |
| <b>Gesundheitswesen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 68.455              | 2.000.940         | 2,64                      |
| Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'  | USD     | 17.918              | 488.803           | 0,65                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 69.381              | 2.059.921         | 2,72                      |
| Medical Properties Trust, Inc., REIT   | USD     | 61.363              | 1.324.214         | 1,75                      |
| Sabra Health Care REIT, Inc.   | USD     | 30.429              | 529.465           | 0,70                      |
| Ventas, Inc., REIT   | USD     | 36.354              | 1.765.350         | 2,33                      |
| Welltower, Inc., REIT  | USD     | 11.813              | 753.433           | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>8.922.126</b>  | <b>11,79</b>              |
| <b>Industriesektor</b>   |         |                     |                   |                           |
| Duke Realty Corp., REIT  | USD     | 19.931              | 780.897           | 1,03                      |
| First Industrial Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 3.396               | 140.730           | 0,19                      |
| Granite Real Estate Investment Trust   | CAD     | 6.441               | 394.182           | 0,52                      |
| Prologis, Inc., REIT   | USD     | 62.125              | 6.119.312         | 8,08                      |
|  |         |                     | <b>7.435.121</b>  | <b>9,82</b>               |
| <b>Hotels/Resorts</b>  |         |                     |                   |                           |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 123.588             | 1.787.083         | 2,36                      |
| RLJ Lodging Trust, REIT  | USD     | 59.133              | 837.323           | 1,11                      |
| Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT   | USD     | 156.112             | 1.754.699         | 2,32                      |
|  |         |                     | <b>4.379.105</b>  | <b>5,79</b>               |
| <b>Fertighäuser</b>  |         |                     |                   |                           |
| Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT  | USD     | 18.155              | 1.133.598         | 1,50                      |
|  |         |                     | <b>1.133.598</b>  | <b>1,50</b>               |

# US Property Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Büro</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT   | USD     | 8.228               | 1.442.615         | 1,91                      |
| Boston Properties, Inc., REIT   | USD     | 23.072              | 2.149.617         | 2,84                      |
| Cousins Properties, Inc., REIT  | USD     | 22.313              | 737.445           | 0,97                      |
| Douglas Emmett, Inc., REIT  | USD     | 12.433              | 356.454           | 0,47                      |
| Highwoods Properties, Inc., REIT  | USD     | 8.190               | 318.100           | 0,42                      |
| Hudson Pacific Properties, Inc., REIT   | USD     | 72.318              | 1.704.535         | 2,25                      |
| Kilroy Realty Corp., REIT   | USD     | 14.088              | 786.956           | 1,04                      |
| Paramount Group, Inc., REIT   | USD     | 57.996              | 513.845           | 0,68                      |
| SL Green Realty Corp., REIT   | USD     | 25.440              | 1.467.125         | 1,94                      |
|   |         |                     | <b>9.476.692</b>  | <b>12,52</b>              |
| <b>Regionale Einkaufszentren</b>  |         |                     |                   |                           |
| Simon Property Group, Inc., REIT  | USD     | 43.261              | 3.594.989         | 4,75                      |
|   |         |                     | <b>3.594.989</b>  | <b>4,75</b>               |
| <b>Selbstlager</b>  |         |                     |                   |                           |
| CubeSmart, REIT   | USD     | 60.148              | 2.023.379         | 2,67                      |
| Public Storage, REIT  | USD     | 14.529              | 3.326.269         | 4,40                      |
|   |         |                     | <b>5.349.648</b>  | <b>7,07</b>               |
| <b>Einkaufszentren</b>  |         |                     |                   |                           |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT  | USD     | 80.343              | 1.306.377         | 1,73                      |
| Regency Centers Corp., REIT   | USD     | 30.177              | 1.359.474         | 1,79                      |
| Weingarten Realty Investors, REIT   | USD     | 50.611              | 1.074.472         | 1,42                      |
|   |         |                     | <b>3.740.323</b>  | <b>4,94</b>               |
| <b>Einfamilienhäuser</b>  |         |                     |                   |                           |
| Invitation Homes, Inc., REIT  | USD     | 104.180             | 3.061.850         | 4,05                      |
|   |         |                     | <b>3.061.850</b>  | <b>4,05</b>               |
| <b>Specialty</b>  |         |                     |                   |                           |
| Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT   | USD     | 27.525              | 1.145.866         | 1,51                      |
|   |         |                     | <b>1.145.866</b>  | <b>1,51</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>70.455.302</b> | <b>93,10</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>70.455.302</b> | <b>93,10</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                 |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD     | 3.208.751           | 3.208.751         | 4,24                      |
|  |         |                     | <b>3.208.751</b>  | <b>4,24</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                      |         |                     | <b>3.208.751</b>  | <b>4,24</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>    |         |                     | <b>3.208.751</b>  | <b>4,24</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>73.664.053</b> | <b>97,34</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>333.824</b>    | <b>0,44</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>1.679.683</b>  | <b>2,22</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>75.677.560</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## US Property Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

#### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| USD  | 426              | EUR               | 347               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |             | <b>1</b>                                | <b>0,00</b>          |
| EUR  | 347              | USD               | 426               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (1)                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>        |                  |                   |                   |            |             | <b>(1)</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>0</b>                                | <b>0,00</b>          |



# Emerging Markets Corporate Debt Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamrendite 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024   | USD     | 4.275.000           | 4.052.486         | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>4.052.486</b>  | <b>0,32</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>4.052.486</b>  | <b>0,32</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Aeropuertos Argentina 2000 SA, Reg. S 9,375% 01/02/2027  | USD     | 4.248.806           | 3.696.461         | 0,29                      |
| Banco Macro SA, Reg. S, FRN 6,75% 04/11/2026   | USD     | 6.970.000           | 6.009.099         | 0,47                      |
| Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029   | USD     | 3.960.000           | 3.525.019         | 0,27                      |
| Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026   | USD     | 4.167.000           | 3.884.425         | 0,30                      |
| Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75% 02/05/2025  | USD     | 3.660.000           | 3.376.922         | 0,26                      |
| YPF SA, Reg. S 8,5% 28/07/2025   | USD     | 9.195.000           | 7.140.492         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>27.632.418</b> | <b>2,15</b>               |
| <b>Armenien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025   | USD     | 6.220.000           | 5.971.200         | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>5.971.200</b>  | <b>0,46</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6,125% 10/08/2022  | USD     | 3.957.000           | 3.912.484         | 0,30                      |
| Banco Daycoval SA, Reg. S 4,25% 13/12/2024   | USD     | 3.180.000           | 3.316.136         | 0,25                      |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030   | USD     | 6.780.000           | 6.958.043         | 0,54                      |
| BRF SA, Reg. S 5,75% 21/09/2050  | USD     | 4.270.000           | 4.758.381         | 0,37                      |
| CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75% 28/01/2028  | USD     | 6.140.000           | 6.686.460         | 0,52                      |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027   | USD     | 3.560.000           | 3.786.985         | 0,29                      |
| GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030  | USD     | 3.100.000           | 3.460.406         | 0,27                      |
| Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029  | USD     | 6.430.000           | 6.656.722         | 0,52                      |
| Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual   | USD     | 6.000.000           | 6.165.030         | 0,48                      |
| JSM Global Sarl, Reg. S 4,75% 20/10/2030   | USD     | 3.710.000           | 3.999.881         | 0,31                      |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028  | USD     | 2.990.000           | 3.229.977         | 0,25                      |
| Petrobras Global Finance BV 5,093% 15/01/2030  | USD     | 6.350.000           | 7.104.063         | 0,55                      |
| Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049  | USD     | 7.820.000           | 9.931.400         | 0,77                      |
| Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050   | USD     | 5.630.000           | 7.002.313         | 0,54                      |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031   | USD     | 6.285.000           | 6.676.241         | 0,52                      |
| Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5% 28/01/2018 <sup>s</sup>   | USD     | 7.575.000           | 113.625           | 0,01                      |
| Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75% 09/02/2022 <sup>s</sup>  | USD     | 1.500.000           | 25.950            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>83.784.097</b> | <b>6,49</b>               |

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| AES Gener SA, Reg. S, FRN 7,125%<br>26/03/2079   | USD     | 3.015.000           | 3.331.575         | 0,26                      |
| AES Gener SA, Reg. S, FRN 6,35%<br>07/10/2079  | USD     | 3.150.000           | 3.468.938         | 0,27                      |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S<br>4,2% 29/01/2030   | USD     | 5.600.000           | 6.349.000         | 0,49                      |
| Cencosud SA, Reg. S 4,375% 17/07/2027  | USD     | 3.000.000           | 3.368.120         | 0,26                      |
| Cencosud SA, Reg. S 6,625% 12/02/2045  | USD     | 505.000             | 656.144           | 0,05                      |
| EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375%<br>30/12/2030   | USD     | 4.350.000           | 4.532.156         | 0,35                      |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4,634%<br>31/07/2029   | USD     | 3.350.000           | 3.736.925         | 0,29                      |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85%<br>13/01/2030  | USD     | 3.000.000           | 3.365.250         | 0,26                      |
| VTR Finance NV, Reg. S 6,375%<br>15/07/2028  | USD     | 4.660.000           | 5.096.875         | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>33.904.983</b> | <b>2,63</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Construction Bank Corp., Reg. S<br>2,45% 24/06/2030  | USD     | 3.800.000           | 3.897.280         | 0,30                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>3,35% 31/12/2164   | USD     | 6.000.000           | 5.940.002         | 0,46                      |
| COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 4,5%<br>30/07/2025   | USD     | 6.000.000           | 6.649.170         | 0,52                      |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>3,875% 22/10/2030  | USD     | 4.280.000           | 4.425.520         | 0,34                      |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 5,875%<br>14/08/2022   | USD     | 4.300.000           | 3.913.075         | 0,30                      |
| Fantasia Holdings Group Co. Ltd., Reg. S<br>10,875% 09/01/2023   | USD     | 3.600.000           | 3.771.129         | 0,29                      |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S<br>3,375% 24/02/2030   | USD     | 6.220.000           | 6.430.176         | 0,50                      |
| Industrial & Commercial Bank of China<br>Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875%<br>12/09/2029  | USD     | 4.120.000           | 4.262.346         | 0,33                      |
| JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050   | USD     | 3.000.000           | 3.356.339         | 0,26                      |
| Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,5%<br>15/01/2025  | USD     | 3.790.000           | 3.800.888         | 0,29                      |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3,421%<br>02/11/2030   | USD     | 945.000             | 993.503           | 0,08                      |
| Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030   | USD     | 2.630.000           | 2.746.483         | 0,21                      |
| Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9,5%<br>11/12/2022  | USD     | 7.240.000           | 1.230.800         | 0,10                      |
| Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050  | USD     | 3.560.000           | 3.738.746         | 0,29                      |
| Redsun Properties Group Ltd., Reg. S<br>9,7% 16/04/2023  | USD     | 6.130.000           | 6.482.450         | 0,50                      |
| Scenery Journey Ltd., Reg. S 11,5%<br>24/10/2022   | USD     | 6.680.000           | 6.256.842         | 0,49                      |
| SF Holding Investment Ltd., Reg. S<br>2,875% 20/02/2030  | USD     | 3.000.000           | 3.136.051         | 0,24                      |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5%<br>10/01/2025   | USD     | 4.740.000           | 4.899.975         | 0,38                      |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp.,<br>Reg. S 1,625% 24/09/2025   | USD     | 5.940.000           | 5.933.863         | 0,46                      |
| Vigorous Champion International Ltd.,<br>Reg. S 4,375% 10/09/2023  | USD     | 4.930.000           | 5.288.411         | 0,41                      |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S<br>3,258% 29/10/2030  | USD     | 3.800.000           | 3.719.981         | 0,29                      |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>8,375% 30/10/2024  | USD     | 5.950.000           | 6.493.225         | 0,50                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S<br>7,35% 05/02/2025   | USD     | 6.430.000           | 6.671.125          | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>104.037.380</b> | <b>8,06</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375%<br>03/08/2027  | USD     | 6.200.000           | 6.858.812          | 0,53                      |
| Bancolombia SA, FRN 4,625%<br>18/12/2029   | USD     | 3.350.000           | 3.525.908          | 0,27                      |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25%<br>03/05/2025  | USD     | 5.460.000           | 5.866.142          | 0,46                      |
| Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S<br>9,75% 27/07/2022  | USD     | 3.460.000           | 2.780.197          | 0,22                      |
| Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030   | USD     | 9.490.000           | 12.265.825         | 0,95                      |
| Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045   | USD     | 5.800.000           | 7.025.250          | 0,54                      |
| Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024   | USD     | 6.830.000           | 7.103.200          | 0,55                      |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375% 04/02/2030  | USD     | 3.300.000           | 3.524.297          | 0,27                      |
| Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S<br>4,875% 15/05/2030   | USD     | 4.890.000           | 5.764.088          | 0,45                      |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>5,125% 15/01/2028  | USD     | 6.190.000           | 6.588.636          | 0,51                      |
| Termocandelaria Power Ltd., Reg. S<br>7,875% 30/01/2029  | USD     | 2.770.000           | 3.052.221          | 0,24                      |
| Transportadora de Gas Internacional SA<br>ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028   | USD     | 2.860.000           | 3.381.979          | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>67.736.555</b>  | <b>5,25</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                    |                           |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3,994% 21/09/2029  | USD     | 7.340.000           | 7.887.564          | 0,61                      |
|  |         |                     | <b>7.887.564</b>   | <b>0,61</b>               |
| <b>Georgien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Bank of Georgia JSC, Reg. S 6%<br>26/07/2023   | USD     | 1.775.000           | 1.885.937          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>1.885.937</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Ghana</b>   |         |                     |                    |                           |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125%<br>04/04/2026  | USD     | 4.240.000           | 4.122.722          | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>4.122.722</b>   | <b>0,32</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                    |                           |
| CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S<br>2,5% 08/05/2030  | USD     | 6.000.000           | 6.341.228          | 0,49                      |
| CLP Power Hong Kong Financing Ltd.,<br>Reg. S 2,125% 30/06/2030  | USD     | 3.000.000           | 3.041.192          | 0,24                      |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands<br>Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875%<br>27/05/2030  | USD     | 6.520.000           | 6.963.393          | 0,54                      |
| Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S<br>4,125% 30/07/2024  | USD     | 6.800.000           | 7.271.289          | 0,56                      |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4,5% 18/08/2025   | USD     | 6.000.000           | 6.139.378          | 0,48                      |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4,8%<br>31/12/2164  | USD     | 1.960.000           | 1.976.170          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>31.732.650</b>  | <b>2,46</b>               |

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4% 30/07/2027   | USD     | 2.710.000           | 2.897.915         | 0,23                      |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,2% 04/08/2027   | USD     | 290.000             | 312.778           | 0,02                      |
| Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5,5% 03/11/2022  | USD     | 6.810.000           | 6.997.275         | 0,54                      |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 5,375% 10/04/2024   | USD     | 3.800.000           | 3.876.829         | 0,30                      |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027  | USD     | 857.000             | 831.707           | 0,06                      |
| Greenko Investment Co., Reg. S 4,875% 16/08/2023   | USD     | 6.000.000           | 6.150.117         | 0,48                      |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual  | USD     | 3.650.000           | 3.889.075         | 0,30                      |
| Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027  | USD     | 6.000.000           | 6.450.926         | 0,50                      |
| ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026  | USD     | 6.000.000           | 6.524.478         | 0,51                      |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 10/08/2028  | USD     | 3.000.000           | 3.461.577         | 0,27                      |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 18/06/2029   | USD     | 3.000.000           | 3.307.890         | 0,26                      |
| Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7,125% 31/05/2023   | USD     | 6.000.000           | 4.938.000         | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>49.638.567</b> | <b>3,85</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024   | USD     | 5.000.000           | 4.175.043         | 0,32                      |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025  | USD     | 5.800.000           | 6.491.930         | 0,50                      |
| Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2024  | USD     | 6.100.000           | 6.283.000         | 0,49                      |
| Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025  | USD     | 5.340.000           | 5.788.560         | 0,45                      |
| Jababeka International BV, Reg. S 6,5% 05/10/2023  | USD     | 4.445.000           | 4.333.930         | 0,34                      |
| LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039   | USD     | 16.610.910          | 19.655.607        | 1,52                      |
|  |         |                     | <b>46.728.070</b> | <b>3,62</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031   | USD     | 6.350.000           | 6.611.938         | 0,51                      |
| ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038   | USD     | 4.900.000           | 6.500.368         | 0,51                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31/01/2025   | USD     | 2.000.000           | 2.203.960         | 0,17                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/07/2023   | USD     | 8.045.000           | 7.980.157         | 0,62                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046   | USD     | 7.300.000           | 6.515.250         | 0,51                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026  | USD     | 7.000.000           | 6.741.945         | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>36.553.618</b> | <b>2,84</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Jamaika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Digicel Ltd., Reg. S 6,75% 01/03/2023  | USD     | 600.000             | 464.400           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>464.400</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Kuwait</b>  |         |                     |                   |                           |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2,75% 15/12/2031   | USD     | 3.690.000           | 3.686.310         | 0,29                      |
| Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5,749% Perpetual  | USD     | 3.780.000           | 3.917.592         | 0,30                      |
| Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026   | USD     | 6.250.000           | 6.984.344         | 0,54                      |
| Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,229% 29/10/2026   | USD     | 6.586.000           | 6.841.207         | 0,53                      |
| NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual   | USD     | 5.500.000           | 5.555.000         | 0,43                      |
| Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2,5% 24/11/2030  | USD     | 2.300.000           | 2.345.393         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>29.329.846</b> | <b>2,27</b>               |
| <b>Lettland</b>  |         |                     |                   |                           |
| 4finance SA, Reg. S 10,75% 01/05/2022  | USD     | 8.060.000           | 6.701.079         | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>6.701.079</b>  | <b>0,52</b>               |
| <b>Macao</b>   |         |                     |                   |                           |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028  | USD     | 6.200.000           | 6.613.850         | 0,51                      |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,625% 17/07/2027   | USD     | 4.520.000           | 4.768.832         | 0,37                      |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026  | USD     | 1.875.000           | 1.985.156         | 0,15                      |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,375% 15/05/2024  | USD     | 4.896.000           | 5.067.874         | 0,39                      |
| Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025   | USD     | 2.400.000           | 2.697.924         | 0,21                      |
| Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028   | USD     | 11.300.000          | 13.257.612        | 1,03                      |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028   | USD     | 6.380.000           | 6.857.543         | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>41.248.791</b> | <b>3,19</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                   |                           |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027   | USD     | 6.335.000           | 6.745.218         | 0,52                      |
| Parkway Pantai Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual   | USD     | 14.100.000          | 14.302.264        | 1,11                      |
|  |         |                     | <b>21.047.482</b> | <b>1,63</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029   | USD     | 3.600.000           | 3.951.990         | 0,30                      |
| Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022  | USD     | 6.440.000           | 5.530.350         | 0,43                      |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,75% 04/10/2031   | USD     | 3.100.000           | 3.343.536         | 0,26                      |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033  | USD     | 3.300.000           | 3.560.700         | 0,27                      |
| Cibanco SA lbn, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029   | USD     | 3.870.000           | 4.402.164         | 0,34                      |
| Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024   | USD     | 5.270.000           | 4.722.737         | 0,37                      |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050   | USD     | 3.000.000           | 3.334.634         | 0,26                      |

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Mexiko (Fortsetzung)

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5,95% Perpetual             | USD | 1.660.000 | 1.787.837         | 0,14        |
| Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049                            | USD | 2.900.000 | 3.673.973         | 0,28        |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050          | USD | 2.195.000 | 2.548.516         | 0,20        |
| Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050                 | USD | 6.675.000 | 7.692.937         | 0,60        |
| Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028         | USD | 5.695.000 | 6.658.936         | 0,52        |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025 | USD | 4.340.000 | 4.340.000         | 0,34        |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050                 | USD | 3.200.000 | 3.754.400         | 0,29        |
|  |     |           | <b>59.302.710</b> | <b>4,60</b> |

#### Republik Moldau

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024 | USD | 4.150.000 | 4.539.062        | 0,35        |
|   |     |           | <b>4.539.062</b> | <b>0,35</b> |

#### Nigeria

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029        | USD | 3.650.000  | 3.896.375         | 0,30        |
| Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022           | USD | 5.330.000  | 5.689.775         | 0,44        |
| First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625% 27/10/2025 | USD | 5.830.000  | 6.325.550         | 0,49        |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025  | USD | 11.020.000 | 11.598.550        | 0,90        |
| United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022  | USD | 7.540.000  | 7.797.302         | 0,61        |
|  |     |            | <b>35.307.552</b> | <b>2,74</b> |

#### Oman

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Bank Muscat SAOG, Reg. S 4,875% 14/03/2023 | USD | 3.200.000 | 3.262.320        | 0,25        |
|  |     |           | <b>3.262.320</b> | <b>0,25</b> |

#### Panama

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030 | USD | 3.470.000 | 3.758.530         | 0,29        |
| Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030                        | USD | 6.360.000 | 7.039.725         | 0,55        |
| Multibank, Inc., Reg. S 4,375% 09/11/2022                    | USD | 6.310.000 | 6.527.853         | 0,51        |
| Sable International Finance Ltd., Reg. S 5,75% 07/09/2027    | USD | 6.100.000 | 6.510.591         | 0,50        |
|  |     |           | <b>23.836.699</b> | <b>1,85</b> |

#### Peru

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Auna SAA, Reg. S 6,5% 20/11/2025                                     | USD | 2.560.000 | 2.721.024 | 0,21 |
| Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030             | USD | 2.200.000 | 2.255.022 | 0,17 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026  | USD | 3.260.000 | 3.457.263 | 0,27 |
| Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025                              | USD | 3.900.000 | 4.069.650 | 0,32 |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028 | USD | 5.195.000 | 5.769.047 | 0,45 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Peru (Fortsetzung)

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027   | USD | 5.270.000 | 5.719.584         | 0,44        |
| Intercorp Peru Ltd., Reg. S 3,875% 15/08/2029   | USD | 3.330.000 | 3.467.562         | 0,27        |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036                                   | USD | 3.650.000 | 4.054.876         | 0,31        |
| Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028   | USD | 2.780.000 | 3.282.138         | 0,25        |
| Orazul Energy Egenor SCA, Reg. S 5,625% 28/04/2027  | USD | 5.000.000 | 5.278.175         | 0,41        |
| Patrimonio EN Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls, Reg. S 5,75% 03/04/2028 | USD | 3.220.000 | 3.475.990         | 0,27        |
|   |     |           | <b>43.550.331</b> | <b>3,37</b> |

#### Philippinen

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,125% 13/01/2026              | USD | 2.940.000 | 3.031.724         | 0,24        |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030              | USD | 5.800.000 | 5.840.799         | 0,45        |
| JGSH Philippines Ltd., Reg. S 4,125% 09/07/2030          | USD | 4.030.000 | 4.247.681         | 0,33        |
| Jollibee Worldwide Pte. Ltd., Reg. S, FRN 3,9% Perpetual | USD | 6.290.000 | 6.054.125         | 0,47        |
| Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026  | USD | 5.370.000 | 5.504.664         | 0,43        |
| Petron Corp., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual                 | USD | 5.700.000 | 5.523.766         | 0,43        |
| Royal Capital BV, Reg. S 5% 31/12/2164                   | USD | 2.920.000 | 3.024.390         | 0,23        |
| San Miguel Corp., Reg. S 4,875% 26/04/2023               | USD | 3.000.000 | 3.031.500         | 0,24        |
| Union Bank of the Philippines, Reg. S 2,125% 22/10/2025  | USD | 2.830.000 | 2.878.958         | 0,22        |
|  |     |           | <b>39.137.607</b> | <b>3,04</b> |

#### Katar

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21% 02/09/2025                 | USD | 5.970.000 | 6.085.326         | 0,47        |
| Qatar Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,95% Perpetual | USD | 7.510.000 | 7.585.100         | 0,59        |
| QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025                 | USD | 7.020.000 | 7.050.713         | 0,55        |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025              | USD | 4.000.000 | 4.060.570         | 0,31        |
|   |     |           | <b>24.781.709</b> | <b>1,92</b> |

#### Russland

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030          | USD | 7.840.000 | 8.147.328         | 0,63        |
| Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual | USD | 3.939.000 | 3.889.763         | 0,30        |
| Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 7,5% 05/10/2027  | USD | 4.095.000 | 4.123.051         | 0,32        |
| Gazprom PJSC, Reg. S 4,599% 31/12/2164              | USD | 7.160.000 | 7.467.880         | 0,58        |
| Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030               | USD | 4.450.000 | 4.782.922         | 0,37        |
| Sovcombank, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual             | USD | 3.960.000 | 4.062.960         | 0,32        |
|   |     |           | <b>32.473.904</b> | <b>2,52</b> |

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4,311%<br>05/03/2024  | USD     | 6.500.000           | 7.001.800         | 0,54                      |
| Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S<br>5,375% 26/11/2024  | USD     | 4.380.000           | 4.434.750         | 0,34                      |
| Riyad Bank, Reg. S, FRN 3,174%<br>25/02/2030   | USD     | 3.700.000           | 3.785.470         | 0,29                      |
| SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15%<br>14/09/2030   | USD     | 5.390.000           | 5.360.247         | 0,42                      |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25%<br>24/11/2030  | USD     | 12.550.000          | 12.783.918        | 0,99                      |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25%<br>24/11/2050  | USD     | 9.160.000           | 9.286.868         | 0,72                      |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>24/11/2070   | USD     | 3.100.000           | 3.189.157         | 0,25                      |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,875%<br>16/04/2024   | USD     | 5.900.000           | 6.266.752         | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>52.108.962</b> | <b>4,04</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25%<br>29/04/2025  | USD     | 2.910.000           | 3.086.179         | 0,24                      |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5%<br>18/09/2027   | USD     | 6.000.000           | 6.418.899         | 0,50                      |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625%<br>17/09/2030   | USD     | 4.000.000           | 4.056.860         | 0,31                      |
| GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875%<br>04/06/2025   | USD     | 8.300.000           | 8.768.026         | 0,68                      |
| Olam International Ltd., Reg. S, FRN 5,35%<br>Perpetual  | USD     | 8.020.000           | 8.071.352         | 0,63                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.,<br>Reg. S 1,832% 10/09/2030  | USD     | 2.890.000           | 2.937.421         | 0,23                      |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN<br>3,75% 15/04/2029   | USD     | 6.300.000           | 6.761.155         | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>40.099.892</b> | <b>3,11</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,25%<br>25/04/2028   | USD     | 3.500.000           | 3.648.750         | 0,28                      |
| AngloGold Ashanti Holdings PLC 3,75%<br>01/10/2030   | USD     | 2.950.000           | 3.174.303         | 0,25                      |
| FirstRand Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,25%<br>23/04/2028   | USD     | 3.523.000           | 3.668.324         | 0,28                      |
| MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S<br>4,755% 11/11/2024  | USD     | 3.200.000           | 3.388.560         | 0,26                      |
| Sasol Financing USA LLC 5,875%<br>27/03/2024   | USD     | 4.000.000           | 4.261.000         | 0,33                      |
| Sasol Financing USA LLC 6,5%<br>27/09/2028   | USD     | 6.000.000           | 6.528.000         | 0,51                      |
| Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN<br>5,95% 31/05/2029  | USD     | 3.540.000           | 3.690.450         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>28.359.387</b> | <b>2,20</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                   |                           |
| GS Caltex Corp., Reg. S 3% 04/06/2024  | USD     | 6.840.000           | 7.265.315         | 0,56                      |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 4,7% Perpetual  | USD     | 5.890.000           | 6.118.310         | 0,47                      |
| KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>7,5% Perpetual   | USD     | 8.400.000           | 8.378.443         | 0,65                      |
| Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030   | USD     | 1.390.000           | 1.417.508         | 0,11                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Südkorea (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35%<br>Perpetual   | USD     | 3.530.000           | 3.730.929         | 0,29                      |
| Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625%<br>05/10/2030  | USD     | 3.890.000           | 3.873.072         | 0,30                      |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375%<br>19/10/2025   | USD     | 5.650.000           | 5.738.800         | 0,45                      |
| Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual  | USD     | 6.220.000           | 6.520.845         | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>43.043.222</b> | <b>3,34</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banque Ouest Africaine de Developpement,<br>Reg. S 4,7% 22/10/2031   | USD     | 5.980.000           | 6.491.111         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>6.491.111</b>  | <b>0,50</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                   |                           |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 1,375%<br>28/09/2030  | USD     | 9.230.000           | 9.053.779         | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>9.053.779</b>  | <b>0,70</b>               |
| <b>Tansania</b>  |         |                     |                   |                           |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025   | USD     | 4.590.000           | 4.963.534         | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>4.963.534</b>  | <b>0,38</b>               |
| <b>Thailand</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733%<br>25/09/2034   | USD     | 6.730.000           | 7.017.758         | 0,54                      |
| Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343%<br>02/10/2031   | USD     | 6.620.000           | 6.810.888         | 0,53                      |
| PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>2,587% 10/06/2027  | USD     | 6.030.000           | 6.309.896         | 0,49                      |
| Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4%<br>11/02/2029  | USD     | 6.400.000           | 7.477.781         | 0,58                      |
|  |         |                     | <b>27.616.323</b> | <b>2,14</b>               |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                   |                           |
| Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 7,2%<br>16/03/2027  | USD     | 6.700.000           | 6.728.120         | 0,52                      |
| KOC Holding A/S, Reg. S 6,5%<br>11/03/2025   | USD     | 6.300.000           | 6.874.642         | 0,53                      |
| Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S<br>5,75% 15/10/2025   | USD     | 3.100.000           | 3.321.731         | 0,26                      |
| Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S, FRN<br>6,125% 24/05/2027  | USD     | 4.267.000           | 4.228.170         | 0,33                      |
| Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6,125%<br>25/04/2024  | USD     | 5.200.000           | 5.326.490         | 0,41                      |
| Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S<br>5,625% 30/05/2022  | USD     | 4.000.000           | 4.048.764         | 0,31                      |
| Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,25%<br>05/02/2025   | USD     | 3.460.000           | 3.417.407         | 0,27                      |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95%<br>30/10/2025   | USD     | 3.800.000           | 4.122.316         | 0,32                      |
| Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25%<br>15/10/2024  | USD     | 3.620.000           | 3.984.085         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>42.051.725</b> | <b>3,26</b>               |

# Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                      |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Ukraine</b>  |         |                     |                      |                           |
| Kernel Holding SA, Reg. S 6,75%<br>27/10/2027   | USD     | 5.920.000           | 6.312.200            | 0,49                      |
| Metinvest BV, Reg. S 7,65% 01/10/2027   | USD     | 3.410.000           | 3.742.475            | 0,29                      |
| Metinvest BV, Reg. S 7,75% 17/10/2029   | USD     | 7.000.000           | 7.689.920            | 0,60                      |
| MHP SE, Reg. S 7,75% 10/05/2024   | USD     | 3.060.000           | 3.371.722            | 0,26                      |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6,2% 11/02/2025  | USD     | 6.300.000           | 6.646.500            | 0,51                      |
|   |         |                     | <b>27.762.817</b>    | <b>2,15</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |         |                     |                      |                           |
| Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4,75%<br>29/09/2025  | USD     | 6.280.000           | 7.029.204            | 0,55                      |
| DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd., Reg. S, FRN<br>6,25% Perpetual   | USD     | 4.360.000           | 4.692.123            | 0,36                      |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848%<br>26/09/2028   | USD     | 5.800.000           | 6.754.709            | 0,52                      |
| DP World Salaam, Reg. S, FRN 6%<br>Perpetual  | USD     | 5.900.000           | 6.433.749            | 0,50                      |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN<br>6,125% Perpetual   | USD     | 4.420.000           | 4.721.532            | 0,37                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>3,25% 30/09/2040   | USD     | 10.860.000          | 11.506.813           | 0,89                      |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN<br>6,375% Perpetual   | USD     | 6.380.000           | 6.695.000            | 0,52                      |
| National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S<br>2,5% 21/10/2027  | USD     | 6.300.000           | 6.403.635            | 0,50                      |
| Rakfunding Cayman Ltd., Reg. S 4,125%<br>09/04/2024   | USD     | 3.020.000           | 3.249.112            | 0,25                      |
|   |         |                     | <b>57.485.877</b>    | <b>4,46</b>               |
| <b>Sambia</b>   |         |                     |                      |                           |
| First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5%<br>01/04/2025  | USD     | 11.481.000          | 11.897.186           | 0,92                      |
|   |         |                     | <b>11.897.186</b>    | <b>0,92</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>1.217.533.068</b> | <b>94,38</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.221.585.554</b> | <b>94,70</b>              |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                  |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve†                    | USD     | 50.691.402          | 50.691.402           | 3,93                      |
|   |         |                     | <b>50.691.402</b>    | <b>3,93</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                       |         |                     | <b>50.691.402</b>    | <b>3,93</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>50.691.402</b>    | <b>3,93</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.272.276.956</b> | <b>98,63</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>532.453</b>       | <b>0,04</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>17.165.426</b>    | <b>1,33</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>1.289.974.835</b> | <b>100,00</b>             |

§ 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| EUR   | 29.775              | USD                  | 36.477               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 56  | 0,00                         |
| USD   | 6.292               | EUR                  | 5.121                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 9   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>65</b>                                     | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 184.051             | USD                  | 225.794              | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 26  | 0,00                         |
| USD   | 210.706             | EUR                  | 171.354              | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 464   | 0,00                         |
| EUR   | 315.476.088         | USD                  | 383.771.015          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 3.330.167                                     | 0,26                         |
| USD   | 37.159              | EUR                  | 30.217               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 82  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>3.330.739</b>                              | <b>0,26</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>3.330.804</b>                              | <b>0,26</b>                  |
| USD   | 182.108             | EUR                  | 148.651              | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (277)   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>(277)</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 151.836             | EUR                  | 123.766              | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (17)  | 0,00                         |
| EUR   | 30.217              | USD                  | 37.156               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (82)  | 0,00                         |
| EUR   | 171.354             | USD                  | 210.724              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (466)   | 0,00                         |
| USD   | 54.152.016          | EUR                  | 44.546.409           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (508.126)                                     | (0,04)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(508.691)</b>                              | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(508.968)</b>                              | <b>(0,04)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>2.821.836</b>                              | <b>0,22</b>                  |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030   | USD     | 720.000             | 738.907          | 0,37                      |
| CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75% 28/01/2028  | USD     | 1.590.000           | 1.731.510        | 0,87                      |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028  | USD     | 990.000             | 1.069.457        | 0,54                      |
| Petrobras Global Finance BV 5,093% 15/01/2030  | USD     | 423.000             | 473.231          | 0,24                      |
| Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050   | USD     | 360.000             | 447.750          | 0,22                      |
| Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024   | USD     | 569.000             | 591.197          | 0,30                      |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031   | USD     | 210.000             | 223.073          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>5.275.125</b> | <b>2,65</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                  |                           |
| Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030   | USD     | 1.540.000           | 1.663.200        | 0,84                      |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,75% 06/12/2021   | USD     | 300.000             | 311.197          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>1.974.397</b> | <b>1,00</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021  | USD     | 1.050.000           | 1.076.371        | 0,54                      |
| Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4,375% 17/10/2023   | USD     | 630.000             | 686.898          | 0,35                      |
| Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4,375% 10/04/2024   | USD     | 1.250.000           | 1.372.644        | 0,69                      |
| Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042   | USD     | 1.040.000           | 1.350.502        | 0,68                      |
| Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2,3% 02/06/2021   | USD     | 2.170.000           | 2.179.645        | 1,10                      |
| Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3,7% 10/06/2025   | USD     | 1.822.000           | 1.990.799        | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>8.656.859</b> | <b>4,36</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024   | USD     | 930.000             | 967.200          | 0,49                      |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026   | USD     | 540.000             | 578.610          | 0,29                      |
| Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029   | USD     | 670.000             | 738.263          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>2.284.073</b> | <b>1,15</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375% 05/08/2026  | USD     | 560.000             | 607.076          | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>607.076</b>   | <b>0,31</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048   | USD     | 880.000             | 1.241.389        | 0,63                      |
| Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044  | USD     | 790.000             | 1.078.416        | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>2.319.805</b> | <b>1,17</b>               |



# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Kasachstan

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048 | USD | 1.151.000 | 1.660.318        | 0,84        |
|  |     |           | <b>1.660.318</b> | <b>0,84</b> |

#### Malaysia

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030 | USD | 1.500.000 | 1.728.099        | 0,87        |
|   |     |           | <b>1.728.099</b> | <b>0,87</b> |

#### Mexiko

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026 | USD | 470.000   | 472.853          | 0,24        |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048                | USD | 1.410.000 | 1.713.502        | 0,86        |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029                                  | USD | 260.000   | 269.233          | 0,14        |
| Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030                                 | USD | 1.512.000 | 1.575.489        | 0,80        |
| Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035                                | USD | 575.000   | 569.825          | 0,29        |
| Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2038                                | USD | 1.625.000 | 1.535.625        | 0,77        |
| Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048                                 | USD | 392.000   | 353.780          | 0,18        |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050                                 | USD | 729.000   | 736.290          | 0,37        |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060                                 | USD | 1.165.000 | 1.093.061        | 0,55        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 16/10/2025                        | USD | 690.000   | 757.206          | 0,38        |
|  |     |           | <b>9.076.864</b> | <b>4,58</b> |

#### Nigeria

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027 | USD | 1.050.000 | 1.136.625        | 0,57        |
|   |     |           | <b>1.136.625</b> | <b>0,57</b> |

#### Panama

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036 | USD | 1.250.000 | 1.457.813        | 0,74        |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030     | USD | 520.000   | 563.238          | 0,28        |
|  |     |           | <b>2.021.051</b> | <b>1,02</b> |

#### Peru

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027     | USD | 310.000   | 314.650          | 0,16        |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25% 15/07/2029 | USD | 1.224.000 | 1.333.793        | 0,67        |
|   |     |           | <b>1.648.443</b> | <b>0,83</b> |

#### Saudi-Arabien

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070 | USD | 1.040.000 | 1.069.911        | 0,54        |
|   |     |           | <b>1.069.911</b> | <b>0,54</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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   | 276.116          | 0,14        |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025 | USD | 992.000   | 1.018.040        | 0,51        |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028  | USD | 1.230.000 | 1.360.872        | 0,69        |
|   |     |           | <b>2.655.028</b> | <b>1,34</b> |

#### Ukraine

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2024 | EUR | 560.000 | 717.335        | 0,36        |
|  |     |         | <b>717.335</b> | <b>0,36</b> |

#### Vereinigte Arabische Emirate

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028           | USD | 830.000   | 966.622          | 0,49        |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040 | USD | 1.195.000 | 1.266.173        | 0,64        |
|  |     |           | <b>2.232.795</b> | <b>1,13</b> |

#### Summe Unternehmensanleihen

**45.063.804 22,72**

### Staatsanleihen

#### Angola

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029     | USD | 818.000   | 770.474          | 0,39        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048 | USD | 1.200.000 | 1.135.500        | 0,57        |
|  |     |           | <b>1.905.974</b> | <b>0,96</b> |

#### Argentinien

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Argentina Government Bond 1% 09/07/2029                    | USD | 180.721   | 78.749           | 0,04        |
| Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2030                | USD | 562.439   | 228.913          | 0,11        |
| Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2035                | USD | 1.763.260 | 647.116          | 0,33        |
| Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027               | USD | 1.330.000 | 917.713          | 0,46        |
| Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024              | USD | 720.000   | 446.738          | 0,22        |
| Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025 | USD | 990.000   | 567.394          | 0,29        |
|  |     |           | <b>2.886.623</b> | <b>1,45</b> |

#### Armenien

|  |     |         |         |      |
|--|-----|---------|---------|------|
| Armenia Government Bond, Reg. S 7,15% 26/03/2025 | USD | 490.000 | 566.161 | 0,29 |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029 | USD | 510.000 | 516.910 | 0,26 |

**1.083.071 0,55**

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Aserbaidschan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5%<br>01/09/2032  | USD     | 1.750.000           | 1.857.573        | 0,94                      |
|  |         |                     | <b>1.857.573</b> | <b>0,94</b>               |
| <b>Bahrain</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75%<br>20/09/2029  | USD     | 1.750.000           | 2.016.623        | 1,02                      |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5%<br>20/09/2047   | USD     | 370.000             | 436.420          | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>2.453.043</b> | <b>1,24</b>               |
| <b>Weißrussland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Belarus Government Bond, Reg. S 6,2%<br>28/02/2030   | USD     | 710.000             | 721.232          | 0,36                      |
| Belarus Government Bond, Reg. S 6,378%<br>24/02/2031   | USD     | 680.000             | 693.077          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>1.414.309</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brazil Government Bond 6% 07/04/2026   | USD     | 1.270.000           | 1.527.651        | 0,77                      |
| Brazil Government Bond 4,5%<br>30/05/2029  | USD     | 500.000             | 556.642          | 0,28                      |
| Brazil Government Bond 3,875%<br>12/06/2030  | USD     | 530.000             | 559.548          | 0,28                      |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045   | USD     | 2.436.000           | 2.708.333        | 1,37                      |
|  |         |                     | <b>5.352.174</b> | <b>2,70</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                  |                           |
| Chile Government Bond 3,86%<br>21/06/2047  | USD     | 400.000             | 488.000          | 0,25                      |
| Chile Government Bond 3,5% 25/01/2050  | USD     | 920.000             | 1.058.009        | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>1.546.009</b> | <b>0,78</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Colombia Government Bond 3%<br>30/01/2030  | USD     | 1.260.000           | 1.322.855        | 0,67                      |
| Colombia Government Bond 5%<br>15/06/2045  | USD     | 1.670.000           | 2.043.663        | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>3.366.518</b> | <b>1,70</b>               |
| <b>Costa Rica</b>  |         |                     |                  |                           |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,125% 19/02/2031  | USD     | 1.020.000           | 953.710          | 0,48                      |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,158% 12/03/2045  | USD     | 610.000             | 568.069          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>1.521.779</b> | <b>0,77</b>               |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 6%<br>26/01/2024   | USD     | 500.000             | 575.685          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>575.685</b>   | <b>0,29</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032  | USD     | 560.000             | 623.006           | 0,31                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,875% 29/01/2026  | USD     | 1.470.000           | 1.775.040         | 0,90                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 9,75% 05/06/2026   | DOP     | 41.000.000          | 760.743           | 0,38                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6% 19/07/2028  | USD     | 490.000             | 586.167           | 0,30                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 1.996.000           | 2.200.610         | 1,11                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>144A 7,45% 30/04/2044   | USD     | 739.000             | 955.165           | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>6.900.731</b>  | <b>3,48</b>               |
| <b>Ecuador</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0%<br>31/07/2030   | USD     | 335.294             | 160.106           | 0,08                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2030   | USD     | 1.096.200           | 704.319           | 0,36                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2035   | USD     | 3.130.740           | 1.710.198         | 0,86                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2040   | USD     | 1.896.600           | 972.027           | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>3.546.650</b>  | <b>1,79</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                   |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,25%<br>06/10/2025  | USD     | 660.000             | 703.655           | 0,35                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75%<br>16/04/2026  | EUR     | 930.000             | 1.187.880         | 0,60                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5%<br>31/01/2027   | USD     | 390.000             | 452.058           | 0,23                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,588%<br>21/02/2028   | USD     | 910.000             | 1.003.339         | 0,51                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/04/2031   | EUR     | 1.350.000           | 1.788.572         | 0,90                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875%<br>29/05/2050   | USD     | 360.000             | 423.497           | 0,21                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15%<br>20/11/2059  | USD     | 2.160.000           | 2.384.687         | 1,20                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 33.500.000          | 2.086.343         | 1,05                      |
|  |         |                     | <b>10.030.031</b> | <b>5,05</b>               |
| <b>El Salvador</b>   |         |                     |                   |                           |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>6,375% 18/01/2027   | USD     | 1.771.000           | 1.680.254         | 0,85                      |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>8,625% 28/02/2029   | USD     | 600.000             | 602.256           | 0,30                      |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,125% 20/01/2050   | USD     | 350.000             | 314.125           | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>2.596.635</b>  | <b>1,31</b>               |
| <b>Gabun</b>   |         |                     |                   |                           |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,95%<br>16/06/2025  | USD     | 440.000             | 473.599           | 0,24                      |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,625%<br>06/02/2031   | USD     | 740.000             | 767.298           | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>1.240.897</b>  | <b>0,62</b>               |

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Ghana</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875%<br>11/02/2035   | USD     | 450.000             | 464.300          | 0,23                      |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,627%<br>16/06/2049   | USD     | 1.800.000           | 1.848.357        | 0,93                      |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,95%<br>26/03/2051  | USD     | 360.000             | 376.506          | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>2.689.163</b> | <b>1,35</b>               |
| <b>Guatemala</b>   |         |                     |                  |                           |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>4,875% 13/02/2028   | USD     | 1.900.000           | 2.187.394        | 1,10                      |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>6,125% 01/06/2050   | USD     | 340.000             | 450.928          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>2.638.322</b> | <b>1,33</b>               |
| <b>Honduras</b>  |         |                     |                  |                           |
| Honduras Government Bond, Reg. S<br>5,625% 24/06/2030  | USD     | 200.000             | 227.000          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>227.000</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hungary Government Bond 5,375%<br>25/03/2024   | USD     | 1.250.000           | 1.428.185        | 0,72                      |
| Hungary Government Bond 7,625%<br>29/03/2041   | USD     | 482.000             | 856.447          | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>2.284.632</b> | <b>1,15</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Indonesia Government Bond 5,35%<br>11/02/2049  | USD     | 503.000             | 693.925          | 0,35                      |
| Indonesia Government Bond 4,45%<br>15/04/2070  | USD     | 950.000             | 1.175.716        | 0,59                      |
| Indonesia Government Bond, 144A<br>5,875% 15/01/2024   | USD     | 1.000.000           | 1.150.880        | 0,58                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>5,875% 15/01/2024   | USD     | 1.020.000           | 1.173.898        | 0,59                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>4,125% 15/01/2025   | USD     | 1.988.000           | 2.227.604        | 1,12                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>4,75% 08/01/2026  | USD     | 1.974.000           | 2.313.033        | 1,17                      |
|  |         |                     | <b>8.735.056</b> | <b>4,40</b>               |
| <b>Irak</b>  |         |                     |                  |                           |
| Iraq Government Bond, Reg. S 6,752%<br>09/03/2023  | USD     | 360.000             | 352.508          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>352.508</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Jamaika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jamaica Government Bond 8%<br>15/03/2039   | USD     | 1.380.000           | 2.013.134        | 1,01                      |
| Jamaica Government Bond 7,875%<br>28/07/2045   | USD     | 480.000             | 687.605          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.700.739</b> | <b>1,36</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Jordanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7,375%<br>10/10/2047  | USD     | 880.000             | 1.031.903        | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>1.031.903</b> | <b>0,52</b>               |
| <b>Kasachstan</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S<br>5,125% 21/07/2025  | USD     | 1.310.000           | 1.551.783        | 0,78                      |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S<br>6,5% 21/07/2045  | USD     | 450.000             | 728.017          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>2.279.800</b> | <b>1,15</b>               |
| <b>Kenia</b>   |         |                     |                  |                           |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8%<br>22/05/2032   | USD     | 1.540.000           | 1.798.846        | 0,91                      |
|  |         |                     | <b>1.798.846</b> | <b>0,91</b>               |
| <b>Libanon</b>   |         |                     |                  |                           |
| Lebanon Government Bond 6,85%<br>25/05/2029  | USD     | 760.000             | 107.517          | 0,05                      |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85%<br>23/03/2027  | USD     | 1.910.000           | 270.685          | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>378.202</b>   | <b>0,19</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027  | MXN     | 18.047.000          | 1.034.780        | 0,52                      |
| Mexico Government Bond 4,15%<br>28/03/2027   | USD     | 252.000             | 291.220          | 0,15                      |
| Mexico Government Bond 3,75%<br>11/01/2028   | USD     | 1.530.000           | 1.721.227        | 0,87                      |
| Mexico Government Bond 4,5%<br>22/04/2029  | USD     | 500.000             | 587.437          | 0,29                      |
| Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061  | USD     | 596.000             | 621.330          | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>4.255.994</b> | <b>2,14</b>               |
| <b>Mongolei</b>  |         |                     |                  |                           |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>5,625% 01/05/2023  | USD     | 800.000             | 846.024          | 0,43                      |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>5,125% 07/04/2026  | USD     | 280.000             | 301.000          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>1.147.024</b> | <b>0,58</b>               |
| <b>Marokko</b>   |         |                     |                  |                           |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4%<br>15/12/2050   | USD     | 775.000             | 801.563          | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>801.563</b>   | <b>0,40</b>               |

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5%<br>28/11/2027   | USD     | 1.260.000           | 1.362.627        | 0,69                      |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143%<br>23/02/2030   | USD     | 1.540.000           | 1.665.347        | 0,84                      |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248%<br>21/01/2049   | USD     | 1.600.000           | 1.884.733        | 0,95                      |
|  |         |                     | <b>4.912.707</b> | <b>2,48</b>               |
| <b>Oman</b>  |         |                     |                  |                           |
| Oman Government Bond, Reg. S 6%<br>01/08/2029  | USD     | 2.660.000           | 2.751.398        | 1,39                      |
|  |         |                     | <b>2.751.398</b> | <b>1,39</b>               |
| <b>Panama</b>  |         |                     |                  |                           |
| Panama Government Bond 4%<br>22/09/2024  | USD     | 470.000             | 521.117          | 0,26                      |
| Panama Government Bond 3,875%<br>17/03/2028  | USD     | 1.790.000           | 2.058.241        | 1,04                      |
| Panama Government Bond 4,5%<br>01/04/2056  | USD     | 930.000             | 1.200.639        | 0,60                      |
|  |         |                     | <b>3.779.997</b> | <b>1,90</b>               |
| <b>Paraguay</b>  |         |                     |                  |                           |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>4,95% 28/04/2031   | USD     | 880.000             | 1.068.109        | 0,54                      |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4%<br>30/03/2050  | USD     | 540.000             | 679.050          | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>1.747.159</b> | <b>0,88</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Peru Government Bond 2,783%<br>23/01/2031  | USD     | 500.000             | 549.880          | 0,28                      |
| Peru Government Bond 6,55%<br>14/03/2037   | USD     | 600.000             | 911.583          | 0,46                      |
| Peru Government Bond 5,625%<br>18/11/2050  | USD     | 1.300.000           | 2.044.646        | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>3.506.109</b> | <b>1,77</b>               |
| <b>Philippinen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Philippine Government Bond 9,5%<br>02/02/2030  | USD     | 1.909.000           | 3.155.122        | 1,59                      |
| Philippine Government Bond 3,95%<br>20/01/2040   | USD     | 747.000             | 891.791          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>4.046.913</b> | <b>2,04</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Poland Government Bond 3% 17/03/2023   | USD     | 970.000             | 1.026.698        | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>1.026.698</b> | <b>0,52</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                  |                           |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4%<br>14/03/2029   | USD     | 908.000             | 1.078.295        | 0,55                      |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3,75%<br>16/04/2030  | USD     | 830.000             | 978.230          | 0,49                      |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,817%<br>14/03/2049   | USD     | 3.207.000           | 4.383.854        | 2,21                      |
|  |         |                     | <b>6.440.379</b> | <b>3,25</b>               |
| <b>Rumänien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4,375% 22/08/2023   | USD     | 720.000             | 786.402          | 0,40                      |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4,875% 22/01/2024   | USD     | 540.000             | 603.976          | 0,30                      |
| Romania Government Bond, Reg. S 3%<br>14/02/2031   | USD     | 450.000             | 483.828          | 0,24                      |
| Romania Government Bond, Reg. S 4%<br>14/02/2051   | USD     | 1.000.000           | 1.090.743        | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>2.964.949</b> | <b>1,49</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S<br>4,5% 04/04/2022   | USD     | 2.600.000           | 2.718.721        | 1,37                      |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S<br>5,625% 04/04/2042   | USD     | 3.600.000           | 5.015.524        | 2,53                      |
|  |         |                     | <b>7.734.245</b> | <b>3,90</b>               |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4,375%<br>16/04/2029   | USD     | 1.190.000           | 1.415.481        | 0,71                      |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5,25%<br>16/01/2050  | USD     | 1.600.000           | 2.185.800        | 1,10                      |
|  |         |                     | <b>3.601.281</b> | <b>1,81</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                  |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25%<br>23/05/2033  | USD     | 760.000             | 855.423          | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>855.423</b>   | <b>0,43</b>               |
| <b>Serbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 2,125%<br>01/12/2030  | USD     | 360.000             | 356.899          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>356.899</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Sri Lanka</b>   |         |                     |                  |                           |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>7,55% 28/03/2030  | USD     | 420.000             | 242.252          | 0,12                      |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2%<br>11/05/2027   | USD     | 1.680.000           | 964.269          | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>1.206.521</b> | <b>0,61</b>               |

# Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Türkei</b>   |         |                     |                    |                           |
| Turkey Government Bond 6,375%<br>14/10/2025   | USD     | 990.000             | 1.072.016          | 0,54                      |
| Turkey Government Bond 5,25%<br>13/03/2030  | USD     | 2.030.000           | 2.041.754          | 1,03                      |
| Turkey Government Bond 7,25%<br>23/12/2023  | USD     | 1.290.000           | 1.413.337          | 0,71                      |
| Turkey Government Bond 6,875%<br>17/03/2036   | USD     | 1.800.000           | 1.966.275          | 0,99                      |
| Turkey Government Bond 4,875%<br>16/04/2043   | USD     | 370.000             | 325.267            | 0,17                      |
|   |         |                     | <b>6.818.649</b>   | <b>3,44</b>               |
| <b>Ukraine</b>  |         |                     |                    |                           |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%<br>01/09/2023   | USD     | 896.000             | 987.205            | 0,50                      |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%<br>01/09/2026   | USD     | 2.722.000           | 3.080.964          | 1,55                      |
|   |         |                     | <b>4.068.169</b>   | <b>2,05</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>   |         |                     |                    |                           |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>3,125% 03/05/2026  | USD     | 1.809.000           | 2.011.237          | 1,01                      |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>2,5% 30/09/2029  | USD     | 1.370.000           | 1.481.402          | 0,75                      |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>3,125% 16/04/2030  | USD     | 860.000             | 972.875            | 0,49                      |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>2,7% 02/09/2070  | USD     | 830.000             | 777.071            | 0,39                      |
|   |         |                     | <b>5.242.585</b>   | <b>2,64</b>               |
| <b>Uruguay</b>  |         |                     |                    |                           |
| Uruguay Government Bond 4,375%<br>27/10/2027  | USD     | 1.250.000           | 1.482.588          | 0,75                      |
| Uruguay Government Bond 5,1%<br>18/06/2050  | USD     | 1.330.000           | 1.862.738          | 0,94                      |
|   |         |                     | <b>3.345.326</b>   | <b>1,69</b>               |
| <b>Usbekistan</b>   |         |                     |                    |                           |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>3,7% 25/11/2030   | USD     | 550.000             | 581.465            | 0,29                      |
|   |         |                     | <b>581.465</b>     | <b>0,29</b>               |
| <b>Venezuela</b>  |         |                     |                    |                           |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6%<br>15/11/2026  | USD     | 14.050.000          | 562.000            | 0,29                      |
| Venezuela Government Bond 0%<br>31/12/2050  | USD     | 852.000             | 0                  | 0,00                      |
|   |         |                     | <b>562.000</b>     | <b>0,29</b>               |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>   |         |                     | <b>145.147.326</b> | <b>73,16</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>190.211.130</b> | <b>95,88</b>              |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>        | USD     | 4.471.289           | 4.471.289          | 2,25                      |
|   |         |                     | <b>4.471.289</b>   | <b>2,25</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                       |         |                     | <b>4.471.289</b>   | <b>2,25</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>4.471.289</b>   | <b>2,25</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>194.682.419</b> | <b>98,13</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>548.032</b>     | <b>0,28</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>3.161.963</b>   | <b>1,59</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>198.392.414</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 14.638           | USD               | 17.933            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 27                                      | 0,00                 |
| USD   | 14.099           | EUR               | 11.475            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 20                                      | 0,00                 |
| EUR   | 110.000          | USD               | 134.155           | 05/03/2021 | J.P. Morgan | 987                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>1.034</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 6.794            | USD               | 8.335             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 1                                       | 0,00                 |
| EUR   | 27.691.932       | USD               | 33.686.543        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 292.514                                 | 0,15                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>292.515</b>                          | <b>0,15</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>293.549</b>                          | <b>0,15</b>          |
| USD   | 35.145           | EUR               | 28.688            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (53)                                    | 0,00                 |
| USD   | 3.892.348        | EUR               | 3.200.000         | 05/03/2021 | BNP Paribas | (39.058)                                | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(39.111)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 120              | EUR               | 98                | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| USD   | 212.149          | EUR               | 173.562           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (818)                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(818)</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(39.929)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>253.620</b>                          | <b>0,13</b>          |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023  | BRL     | 2.495.200           | 5.309.309         | 3,16                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025  | BRL     | 2.829.800           | 6.308.696         | 3,76                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027  | BRL     | 1.475.700           | 3.367.588         | 2,01                      |
|  |         |                     | <b>14.985.593</b> | <b>8,93</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026   | CLP     | 1.385.000.000       | 2.234.972         | 1,33                      |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035   | CLP     | 765.000.000         | 1.326.207         | 0,79                      |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,8% 01/10/2033   | CLP     | 750.000.000         | 1.017.281         | 0,61                      |
|  |         |                     | <b>4.578.460</b>  | <b>2,73</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Government Bond 1,99% 09/04/2025   | CNY     | 5.500.000           | 809.488           | 0,48                      |
| China Government Bond 3,29% 18/10/2023   | CNY     | 25.170.000          | 3.902.106         | 2,32                      |
| China Government Bond 3,13% 21/11/2029   | CNY     | 36.310.000          | 5.517.206         | 3,29                      |
| China Government Bond 2,68% 21/05/2030   | CNY     | 22.850.000          | 3.357.973         | 2,00                      |
|  |         |                     | <b>13.586.773</b> | <b>8,09</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Colombian TES 7% 04/05/2022  | COP     | 2.853.100.000       | 887.930           | 0,53                      |
| Colombian TES 6,25% 26/11/2025   | COP     | 3.041.500.000       | 976.422           | 0,58                      |
| Colombian TES 7,5% 26/08/2026  | COP     | 8.617.800.000       | 2.916.631         | 1,74                      |
| Colombian TES 6% 28/04/2028  | COP     | 9.009.300.000       | 2.826.783         | 1,68                      |
| Colombian TES 7,75% 18/09/2030   | COP     | 4.571.900.000       | 1.574.304         | 0,94                      |
|  |         |                     | <b>9.182.070</b>  | <b>5,47</b>               |
| <b>Tschechien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029  | CZK     | 28.000.000          | 1.481.575         | 0,88                      |
| Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033   | CZK     | 17.500.000          | 880.696           | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>2.362.271</b>  | <b>1,41</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023   | DOP     | 9.000.000           | 159.794           | 0,09                      |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026  | DOP     | 46.850.000          | 869.288           | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>1.029.082</b>  | <b>0,61</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                   |                           |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 24.500.000          | 1.525.833         | 0,91                      |
|  |         |                     | <b>1.525.833</b>  | <b>0,91</b>               |

# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                   |                           |
| Hungary Government Bond 5,5%<br>24/06/2025   | HUF     | 251.920.000         | 1.012.906         | 0,60                      |
| Hungary Government Bond 3%<br>27/10/2027   | HUF     | 481.270.000         | 1.780.561         | 1,06                      |
| Hungary Government Bond 3%<br>21/08/2030   | HUF     | 574.850.000         | 2.105.815         | 1,26                      |
|  |         |                     | <b>4.899.282</b>  | <b>2,92</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| India Government Bond 8,4% 28/07/2024  | INR     | 75.400.000          | 1.158.208         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>1.158.208</b>  | <b>0,69</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2024   | IDR     | 20.605.000.000      | 1.609.410         | 0,96                      |
| Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024   | IDR     | 8.545.000.000       | 668.781           | 0,40                      |
| Indonesia Treasury 6,5% 15/06/2025   | IDR     | 9.000.000.000       | 673.261           | 0,40                      |
| Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028   | IDR     | 16.032.000.000      | 1.154.577         | 0,69                      |
| Indonesia Treasury 9% 15/03/2029   | IDR     | 33.944.000.000      | 2.876.998         | 1,71                      |
| Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030  | IDR     | 13.380.000.000      | 1.240.354         | 0,74                      |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030   | IDR     | 62.360.000.000      | 4.794.712         | 2,85                      |
| Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032   | IDR     | 10.054.000.000      | 777.530           | 0,46                      |
| Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033   | IDR     | 5.750.000.000       | 419.438           | 0,25                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034   | IDR     | 27.491.000.000      | 2.276.972         | 1,36                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039   | IDR     | 1.000.000.000       | 83.905            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>16.575.938</b> | <b>9,87</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                   |                           |
| Malaysia Government Bond 4,181%<br>15/07/2024  | MYR     | 8.390.000           | 2.238.668         | 1,33                      |
| Malaysia Government Bond 3,955%<br>15/09/2025  | MYR     | 11.040.000          | 2.968.368         | 1,77                      |
| Malaysia Government Bond 3,9%<br>30/11/2026  | MYR     | 8.159.000           | 2.205.265         | 1,31                      |
| Malaysia Government Bond 3,899%<br>16/11/2027  | MYR     | 6.640.000           | 1.804.180         | 1,08                      |
| Malaysia Government Bond 4,232%<br>30/06/2031  | MYR     | 7.575.000           | 2.119.440         | 1,26                      |
|  |         |                     | <b>11.335.921</b> | <b>6,75</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mexican Bonos 10% 05/12/2024   | MXN     | 36.008.600          | 2.170.240         | 1,29                      |
| Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027  | MXN     | 111.138.800         | 6.372.482         | 3,80                      |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 87.970.000          | 5.403.019         | 3,22                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 51.348.700          | 3.040.062         | 1,81                      |
|  |         |                     | <b>16.985.803</b> | <b>10,12</b>              |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                   |                           |
| Peru Government Bond 5,94% 12/02/2029  | PEN     | 3.260.000           | 1.123.338         | 0,67                      |
| Peru Government Bond 6,15% 12/08/2032  | PEN     | 2.915.000           | 977.987           | 0,58                      |
| Peru Government Bond 5,4% 12/08/2034   | PEN     | 2.229.000           | 679.020           | 0,40                      |
| Peru Government Bond 5,35% 12/08/2040  | PEN     | 1.845.000           | 529.843           | 0,32                      |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,35%<br>12/08/2028   | PEN     | 3.788.000           | 1.326.382         | 0,79                      |
|  |         |                     | <b>4.636.570</b>  | <b>2,76</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Poland Government Bond 2,25%<br>25/04/2022   | PLN     | 1.232.000           | 341.495           | 0,20                      |
| Poland Government Bond 3,25%<br>25/07/2025   | PLN     | 22.195.000          | 6.743.445         | 4,02                      |
| Poland Government Bond 2,5%<br>25/07/2027  | PLN     | 15.003.000          | 4.495.073         | 2,68                      |
|  |         |                     | <b>11.580.013</b> | <b>6,90</b>               |
| <b>Rumänien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Romania Government Bond 4,25%<br>28/06/2023  | RON     | 910.000             | 238.841           | 0,14                      |
| Romania Government Bond 4,75%<br>24/02/2025  | RON     | 7.080.000           | 1.934.349         | 1,15                      |
| Romania Government Bond 5,8%<br>26/07/2027   | RON     | 6.390.000           | 1.901.184         | 1,14                      |
|  |         |                     | <b>4.074.374</b>  | <b>2,43</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,95%<br>07/10/2026   | RUB     | 393.811.000         | 5.971.094         | 3,56                      |
| Russian Federal Bond - OFZ 6,9%<br>23/05/2029  | RUB     | 440.082.000         | 6.387.681         | 3,80                      |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,7%<br>23/03/2033  | RUB     | 63.000.000          | 958.482           | 0,57                      |
|  |         |                     | <b>13.317.257</b> | <b>7,93</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 118.561.000         | 7.726.985         | 4,60                      |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032   | ZAR     | 74.798.283          | 4.602.340         | 2,74                      |
| South Africa Government Bond 9%<br>31/01/2040  | ZAR     | 20.000.000          | 1.163.741         | 0,69                      |
| South Africa Government Bond 8,75%<br>31/01/2044   | ZAR     | 5.870.000           | 328.663           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>13.821.729</b> | <b>8,23</b>               |
| <b>Thailand</b>  |         |                     |                   |                           |
| Thailand Government Bond 3,625%<br>16/06/2023  | THB     | 33.240.000          | 1.196.603         | 0,71                      |
| Thailand Government Bond 3,85%<br>12/12/2025   | THB     | 66.956.000          | 2.588.674         | 1,54                      |
| Thailand Government Bond 2,125%<br>17/12/2026  | THB     | 74.800.000          | 2.700.539         | 1,61                      |
| Thailand Government Bond 4,875%<br>22/06/2029  | THB     | 106.240.000         | 4.601.034         | 2,74                      |
| Thailand Government Bond 3,65%<br>20/06/2031   | THB     | 22.390.000          | 924.860           | 0,55                      |
| Thailand Government Bond 2,875%<br>17/06/2046  | THB     | 21.020.000          | 840.375           | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>12.852.085</b> | <b>7,65</b>               |



# Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 10,7%<br>17/02/2021 | TRY | 1.450.000  | 194.829          | 0,12        |
| Turkey Government Bond 9,2%<br>22/09/2021  | TRY | 4.000.000  | 517.255          | 0,31        |
| Turkey Government Bond 11%<br>02/03/2022   | TRY | 1.000.000  | 129.247          | 0,08        |
| Turkey Government Bond 10,7%<br>17/08/2022 | TRY | 1.830.000  | 233.193          | 0,14        |
| Turkey Government Bond 7,1%<br>08/03/2023  | TRY | 780.000    | 92.039           | 0,05        |
| Turkey Government Bond 10,4%<br>20/03/2024 | TRY | 712.000    | 88.906           | 0,05        |
| Turkey Government Bond 8% 12/03/2025       | TRY | 1.040.000  | 118.866          | 0,07        |
| Turkey Government Bond 11%<br>24/02/2027   | TRY | 15.666.000 | 1.977.295        | 1,18        |
|  |     |            | <b>3.351.630</b> | <b>2,00</b> |

**Summe Staatsanleihen** **161.838.892** **96,40**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **161.838.892** **96,40**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Luxemburg

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD | 2.510.514 | 2.510.514        | 1,50        |
|  |     |           | <b>2.510.514</b> | <b>1,50</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **2.510.514** **1,50**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** **2.510.514** **1,50**

**Summe Anlagen** **164.349.406** **97,90**

**Barmittel** **592.411** **0,35**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **2.940.376** **1,75**

**Summe Nettovermögen** **167.882.193** **100,00**

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR              | 19               | USD               | 23                | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| USD              | 15.328           | EUR               | 12.475            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 22                                      | 0,00                 |
| CNH              | 9.970.000        | USD               | 1.515.766         | 05/03/2021 | UBS         | 11.696                                  | 0,01                 |
| CZK              | 104.350.000      | USD               | 4.807.493         | 05/03/2021 | BNP Paribas | 73.884                                  | 0,04                 |
| RON              | 4.200.000        | USD               | 1.042.258         | 05/03/2021 | J.P. Morgan | 12.945                                  | 0,01                 |
| RUB              | 30.000.000       | USD               | 395.494           | 05/03/2021 | BNP Paribas | 7.022                                   | 0,00                 |
| ZAR              | 2.500.000        | USD               | 168.129           | 05/03/2021 | Citibank    | 1.232                                   | 0,00                 |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **106.801** **0,06**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |         |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| EUR | 1.097      | USD | 1.346      | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0       | 0,00 |
| USD | 24.578     | EUR | 19.988     | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 54      | 0,00 |
| EUR | 19.388.268 | USD | 23.585.651 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 204.492 | 0,12 |
| USD | 10.846     | EUR | 8.819      | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 24      | 0,00 |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **204.570** **0,12**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **311.371** **0,18**

|     |             |     |               |            |             |          |        |
|-----|-------------|-----|---------------|------------|-------------|----------|--------|
| USD | 717         | EUR | 585           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1)      | 0,00   |
| HUF | 470.000.000 | USD | 1.596.388     | 05/03/2021 | BNP Paribas | (10.794) | (0,01) |
| PLN | 6.600.000   | USD | 1.792.746     | 05/03/2021 | Citibank    | (16.631) | (0,01) |
| USD | 300.489     | IDR | 4.300.000.000 | 05/03/2021 | J.P. Morgan | (7.202)  | 0,00   |
| USD | 1.141.781   | INR | 85.000.000    | 05/03/2021 | BNP Paribas | (15.167) | (0,01) |
| USD | 508.361     | ZAR | 7.830.000     | 05/03/2021 | J.P. Morgan | (22.077) | (0,01) |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(71.872)** **(0,04)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |         |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| EUR | 8.819   | USD | 10.845  | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (24)    | 0,00 |
| EUR | 19.988  | USD | 24.580  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (55)    | 0,00 |
| USD | 529.318 | EUR | 433.080 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (2.087) | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(2.166)** **0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(74.038)** **(0,04)**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **237.333** **0,14**

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

## ANLAGEZIEL

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

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Pampa Energia SA, Reg. S 9,125%<br>15/04/2029  | USD     | 720.000             | 640.913          | 0,29                      |
| Telecom Argentina SA, Reg. S 8%<br>18/07/2026  | USD     | 370.000             | 344.909          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>985.822</b>   | <b>0,45</b>               |
| <b>Armenien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5%<br>28/01/2025  | USD     | 1.140.000           | 1.094.400        | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>1.094.400</b> | <b>0,50</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>4,5% 31/01/2030  | USD     | 910.000             | 933.897          | 0,43                      |
| CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75%<br>28/01/2028   | USD     | 1.010.000           | 1.099.890        | 0,51                      |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6,5%<br>20/09/2026   | USD     | 200.000             | 210.252          | 0,10                      |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875%<br>19/01/2028   | USD     | 590.000             | 637.353          | 0,29                      |
| Petrobras Global Finance BV 6,75%<br>03/06/2050  | USD     | 870.000             | 1.082.062        | 0,50                      |
| Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375%<br>09/02/2024  | USD     | 450.000             | 467.555          | 0,22                      |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031   | USD     | 215.000             | 228.384          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>4.659.393</b> | <b>2,15</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cencosud SA, Reg. S 4,375%<br>17/07/2027   | USD     | 950.000             | 1.066.572        | 0,49                      |
| Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030   | USD     | 1.000.000           | 1.080.000        | 0,50                      |
| VTR Finance NV, Reg. S 6,375%<br>15/07/2028  | USD     | 970.000             | 1.060.938        | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>3.207.510</b> | <b>1,48</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>7,25% 08/04/2026   | USD     | 750.000             | 845.312          | 0,39                      |
| Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,5%<br>15/01/2025  | USD     | 950.000             | 952.729          | 0,44                      |
| Scenery Journey Ltd., Reg. S 11,5%<br>24/10/2022   | USD     | 970.000             | 908.554          | 0,42                      |
| Sinopec Group Overseas Development<br>2018 Ltd., Reg. S 2,95% 12/11/2029   | USD     | 1.400.000           | 1.478.596        | 0,68                      |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5%<br>01/02/2024   | USD     | 410.000             | 433.013          | 0,20                      |
| Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5%<br>10/01/2025   | USD     | 740.000             | 765.922          | 0,35                      |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>8,375% 30/10/2024  | USD     | 1.245.000           | 1.358.666        | 0,63                      |
|  |         |                     | <b>6.742.792</b> | <b>3,11</b>               |

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Kolumbien

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375%<br>03/08/2027                 | USD | 1.400.000 | 1.548.764        | 0,71        |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25%<br>03/05/2025                 | USD | 940.000   | 1.009.922        | 0,46        |
| Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024                            | USD | 1.260.000 | 1.310.400        | 0,61        |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375%<br>04/02/2030                    | USD | 1.080.000 | 1.151.820        | 0,53        |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>6,625% 15/10/2026 | USD | 270.000   | 289.305          | 0,13        |
| Termocandelaria Power Ltd., Reg. S<br>7,875% 30/01/2029         | USD | 680.000   | 749.282          | 0,35        |
|   |     |           | <b>6.059.493</b> | <b>2,79</b> |

#### Dominikanische Republik

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| AES Andres BV, Reg. S 7,95%<br>11/05/2026 | USD | 1.280.000 | 1.326.400        | 0,61        |
|   |     |           | <b>1.326.400</b> | <b>0,61</b> |

#### Ägypten

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3,994% 21/09/2029 | USD | 2.070.000 | 2.224.422        | 1,03        |
|   |     |           | <b>2.224.422</b> | <b>1,03</b> |

#### Ghana

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125%<br>04/04/2026 | USD | 985.000 | 957.755        | 0,44        |
|   |     |         | <b>957.755</b> | <b>0,44</b> |

#### Indien

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Greenko Investment Co., Reg. S 4,875%<br>16/08/2023 | USD | 1.200.000 | 1.230.023        | 0,57        |
|   |     |           | <b>1.230.023</b> | <b>0,57</b> |

#### Indonesien

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S<br>5,875% 09/11/2024 | USD | 750.000 | 772.500          | 0,35        |
| Jababeka International BV, 144A 6,5%<br>05/10/2023               | USD | 900.000 | 877.511          | 0,40        |
| Jababeka International BV, Reg. S 6,5%<br>05/10/2023             | USD | 260.000 | 253.504          | 0,12        |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%<br>07/11/2048                  | USD | 780.000 | 1.100.322        | 0,51        |
|  |     |         | <b>3.003.837</b> | <b>1,38</b> |

#### Israel

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands<br>III BV 7,125% 31/01/2025 | USD | 1.340.000 | 1.476.653        | 0,68        |
|   |     |           | <b>1.476.653</b> | <b>0,68</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Mexiko

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Financiera Independencia SAB de CV<br>SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024 | USD | 1.530.000 | 1.371.117         | 0,63        |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S<br>5,5% 15/01/2048              | USD | 900.000   | 1.093.725         | 0,51        |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060                                  | USD | 514.000   | 482.260           | 0,22        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875%<br>16/10/2025                      | USD | 720.000   | 790.128           | 0,37        |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027                                   | USD | 2.360.000 | 2.498.060         | 1,15        |
| Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047                                  | USD | 1.210.000 | 1.131.780         | 0,52        |
| Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048                                  | USD | 1.594.000 | 1.438.585         | 0,66        |
| Total Play Telecomunicaciones SA de CV,<br>Reg. S 7,5% 12/11/2025     | USD | 740.000   | 740.000           | 0,34        |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,39%<br>15/01/2050                     | USD | 740.000   | 868.205           | 0,40        |
|   |     |           | <b>10.413.860</b> | <b>4,80</b> |

#### Republik Moldau

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Aragvi Finance International DAC, Reg. S<br>12% 09/04/2024 | USD | 1.470.000 | 1.607.812        | 0,74        |
|  |     |           | <b>1.607.812</b> | <b>0,74</b> |

#### Nigeria

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5%<br>16/10/2022           | USD | 1.140.000 | 1.216.950        | 0,56        |
| First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625%<br>27/10/2025 | USD | 930.000   | 1.009.050        | 0,46        |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8%<br>18/09/2027      | USD | 1.462.000 | 1.582.615        | 0,73        |
| United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75%<br>08/06/2022  | USD | 1.510.000 | 1.561.529        | 0,72        |
|   |     |           | <b>5.370.144</b> | <b>2,47</b> |

#### Panama

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA,<br>Reg. S 5,625% 18/05/2036 | USD | 800.000 | 933.000          | 0,43        |
| AES Panama Generation Holdings SRL,<br>Reg. S 4,375% 31/05/2030     | USD | 995.000 | 1.077.734        | 0,50        |
|   |     |         | <b>2.010.734</b> | <b>0,93</b> |

#### Peru

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>2,4% 28/09/2027 | USD | 320.000 | 325.100          | 0,15        |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S<br>4,35% 05/04/2036   | USD | 840.000 | 933.177          | 0,43        |
|  |     |         | <b>1.258.277</b> | <b>0,58</b> |

#### Russland

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95%<br>15/04/2030 | USD | 1.100.000 | 1.143.120        | 0,53        |
|   |     |           | <b>1.143.120</b> | <b>0,53</b> |

#### Saudi-Arabien

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>24/11/2070 | USD | 1.060.000 | 1.090.486        | 0,50        |
|  |     |           | <b>1.090.486</b> | <b>0,50</b> |

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125%<br>11/02/2025   | USD     | 770.000             | 790.212           | 0,37                      |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45%<br>10/08/2028  | USD     | 1.360.000           | 1.504.704         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>2.294.916</b>  | <b>1,06</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banque Ouest Africaine de Developpement,<br>Reg. S 4,7% 22/10/2031   | USD     | 1.120.000           | 1.215.726         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>1.215.726</b>  | <b>0,56</b>               |
| <b>Tansania</b>  |         |                     |                   |                           |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025   | USD     | 670.000             | 724.525           | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>724.525</b>    | <b>0,33</b>               |
| <b>Ukraine</b>   |         |                     |                   |                           |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125%<br>19/07/2024  | EUR     | 530.000             | 678.907           | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>678.907</b>    | <b>0,31</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                   |                           |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848%<br>26/09/2028  | USD     | 800.000             | 931.684           | 0,43                      |
| DP World plc, Reg. S 4,7% 30/09/2049   | USD     | 850.000             | 984.054           | 0,46                      |
| DP World Salaam, Reg. S 6% Perpetual   | USD     | 1.340.000           | 1.461.224         | 0,67                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>3,25% 30/09/2040  | USD     | 1.215.000           | 1.287.364         | 0,59                      |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN<br>6,375% Perpetual  | USD     | 1.340.000           | 1.406.160         | 0,65                      |
|  |         |                     | <b>6.070.486</b>  | <b>2,80</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>66.847.493</b> | <b>30,80</b>              |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Angola</b>  |         |                     |                   |                           |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%<br>26/11/2029  | USD     | 780.000             | 734.682           | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>734.682</b>    | <b>0,34</b>               |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Argentina Government Bond 1%<br>09/07/2029   | USD     | 74.603              | 32.508            | 0,02                      |
| Argentina Government Bond 0,125%<br>09/07/2030   | USD     | 397.305             | 161.703           | 0,07                      |
| Argentina Government Bond 0,125%<br>09/07/2035   | USD     | 727.894             | 267.137           | 0,12                      |
| Province of Santa Fe, Reg. S 6,9%<br>01/11/2027  | USD     | 1.300.000           | 897.013           | 0,41                      |
| Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45%<br>01/09/2024   | USD     | 580.000             | 359.872           | 0,17                      |
| Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S<br>8,75% 08/02/2025  | USD     | 1.520.000           | 871.150           | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>2.589.383</b>  | <b>1,19</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Armenien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Armenia Government Bond, Reg. S 7,15%<br>26/03/2025  | USD     | 490.000             | 566.161          | 0,26                      |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,95%<br>26/09/2029  | USD     | 510.000             | 516.910          | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>1.083.071</b> | <b>0,50</b>               |
| <b>Bahrain</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5%<br>20/09/2047   | USD     | 1.350.000           | 1.592.344        | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>1.592.344</b> | <b>0,73</b>               |
| <b>Weißrussland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Belarus Government Bond, Reg. S 6,2%<br>28/02/2030   | USD     | 1.100.000           | 1.117.402        | 0,51                      |
| Belarus Government Bond, Reg. S 6,378%<br>24/02/2031   | USD     | 650.000             | 662.499          | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>1.779.901</b> | <b>0,82</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brazil Government Bond 4,5%<br>30/05/2029  | USD     | 420.000             | 467.580          | 0,22                      |
| Brazil Government Bond 3,875%<br>12/06/2030  | USD     | 520.000             | 548.990          | 0,25                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%<br>01/01/2025   | BRL     | 1.970.300           | 4.392.545        | 2,02                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%<br>01/01/2023   | BRL     | 1.277.200           | 2.717.638        | 1,25                      |
|  |         |                     | <b>8.126.753</b> | <b>3,74</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica<br>en pesos, Reg. S, 144A 2,8%<br>01/10/2033   | CLP     | 660.000.000         | 895.207          | 0,41                      |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica<br>en pesos 4,5% 01/03/2026  | CLP     | 640.000.000         | 1.032.767        | 0,48                      |
| Chile Government Bond 3,5%<br>25/01/2050   | USD     | 840.000             | 966.008          | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>2.893.982</b> | <b>1,33</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Government Bond 3,29%<br>18/10/2023  | CNY     | 4.300.000           | 666.629          | 0,31                      |
| China Government Bond 3,13%<br>21/11/2029  | CNY     | 27.050.000          | 4.110.174        | 1,89                      |
|  |         |                     | <b>4.776.803</b> | <b>2,20</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Colombian TES 7% 30/06/2032  | COP     | 1.540.000.000       | 498.308          | 0,23                      |
| Colombian TES 7,5% 26/08/2026  | COP     | 4.834.800.000       | 1.636.303        | 0,75                      |
| Colombian TES 6% 28/04/2028  | COP     | 3.564.300.000       | 1.118.344        | 0,52                      |
| Colombian TES 7,75% 18/09/2030   | COP     | 2.506.000.000       | 862.925          | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>4.115.880</b> | <b>1,90</b>               |

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Costa Rica</b>  |         |                     |                  |                           |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031   | USD     | 1.030.000           | 963.060          | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>963.060</b>   | <b>0,44</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032   | USD     | 280.000             | 311.503          | 0,14                      |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023   | DOP     | 8.000.000           | 142.039          | 0,07                      |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026  | DOP     | 35.300.000          | 654.981          | 0,30                      |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060   | USD     | 1.270.000           | 1.400.188        | 0,65                      |
|  |         |                     | <b>2.508.711</b> | <b>1,16</b>               |
| <b>Ecuador</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030  | USD     | 136.412             | 65.138           | 0,03                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2030  | USD     | 481.950             | 309.658          | 0,14                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2035  | USD     | 1.563.015           | 853.812          | 0,39                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2040  | USD     | 1.328.850           | 681.049          | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>1.909.657</b> | <b>0,88</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                  |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,25% 06/10/2025   | USD     | 690.000             | 735.639          | 0,34                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026   | EUR     | 270.000             | 344.868          | 0,16                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031  | EUR     | 1.190.000           | 1.576.593        | 0,73                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050  | USD     | 350.000             | 411.733          | 0,19                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059   | USD     | 750.000             | 828.017          | 0,38                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 34.700.000          | 2.161.077        | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>6.057.927</b> | <b>2,80</b>               |
| <b>El Salvador</b>   |         |                     |                  |                           |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050  | USD     | 320.000             | 287.200          | 0,14                      |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029  | USD     | 480.000             | 481.805          | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>769.005</b>   | <b>0,36</b>               |
| <b>Gabun</b>   |         |                     |                  |                           |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031  | USD     | 490.000             | 508.076          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>508.076</b>   | <b>0,23</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Ghana</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035  | USD     | 520.000             | 536.525           | 0,25                      |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051   | USD     | 330.000             | 345.130           | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>881.655</b>    | <b>0,41</b>               |
| <b>Guatemala</b>   |         |                     |                   |                           |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028  | USD     | 900.000             | 1.036.134         | 0,48                      |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050  | USD     | 510.000             | 676.393           | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>1.712.527</b>  | <b>0,79</b>               |
| <b>Honduras</b>  |         |                     |                   |                           |
| Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030   | USD     | 190.000             | 215.650           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>215.650</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                   |                           |
| Hungary Government Bond 3% 21/08/2030  | HUF     | 399.300.000         | 1.462.733         | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>1.462.733</b>  | <b>0,67</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indonesia Government Bond 4,45% 15/04/2070   | USD     | 1.070.000           | 1.324.228         | 0,61                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 3,85% 18/07/2027   | USD     | 910.000             | 1.041.392         | 0,48                      |
| Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024   | IDR     | 22.268.000.000      | 1.742.822         | 0,80                      |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030   | IDR     | 30.188.000.000      | 2.321.084         | 1,07                      |
| Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032   | IDR     | 5.479.000.000       | 423.721           | 0,20                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039   | IDR     | 9.400.000.000       | 788.708           | 0,36                      |
| Indonesia Treasury 9% 15/03/2029   | IDR     | 15.192.000.000      | 1.287.631         | 0,59                      |
| Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031  | IDR     | 16.650.000.000      | 1.405.184         | 0,65                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034   | IDR     | 13.150.000.000      | 1.089.163         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>11.423.933</b> | <b>5,26</b>               |
| <b>Irak</b>  |         |                     |                   |                           |
| Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023   | USD     | 230.000             | 225.214           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>225.214</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Jamaika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039  | USD     | 730.000             | 1.065.807         | 0,49                      |
| Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045  | USD     | 260.000             | 372.453           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>1.438.260</b>  | <b>0,66</b>               |
| <b>Jordanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047   | USD     | 1.150.000           | 1.348.509         | 0,62                      |
|  |         |                     | <b>1.348.509</b>  | <b>0,62</b>               |

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Libanon</b>   |         |                     |                   |                           |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85%<br>23/03/2027 <sup>s</sup>   | USD     | 960.000             | 136.051           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>136.051</b>    | <b>0,06</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                   |                           |
| Malaysia Government Bond 4,181%<br>15/07/2024  | MYR     | 1.546.000           | 412.513           | 0,19                      |
| Malaysia Government Bond 3,955%<br>15/09/2025  | MYR     | 12.781.000          | 3.436.477         | 1,58                      |
| Malaysia Government Bond 4,498%<br>15/04/2030  | MYR     | 567.000             | 162.008           | 0,08                      |
| Malaysia Government Bond 4,232%<br>30/06/2031  | MYR     | 3.359.000           | 939.828           | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>4.950.826</b>  | <b>2,28</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021  | MXN     | 4.408.500           | 223.849           | 0,10                      |
| Mexican Bonos 8% 07/12/2023  | MXN     | 5.218.000           | 288.535           | 0,13                      |
| Mexican Bonos 10% 05/12/2024   | MXN     | 34.127.900          | 2.056.890         | 0,95                      |
| Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027  | MXN     | 123.744.700         | 7.095.279         | 3,27                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 8.074.800           | 478.063           | 0,22                      |
| Mexico Government Bond 4,5%<br>22/04/2029  | USD     | 610.000             | 716.674           | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>10.859.290</b> | <b>5,00</b>               |
| <b>Mongolei</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>5,625% 01/05/2023  | USD     | 200.000             | 211.506           | 0,10                      |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>5,125% 07/04/2026  | USD     | 290.000             | 312.475           | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>523.981</b>    | <b>0,24</b>               |
| <b>Marokko</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4%<br>15/12/2050   | USD     | 815.000             | 842.934           | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>842.934</b>    | <b>0,39</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                   |                           |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143%<br>23/02/2030   | USD     | 1.400.000           | 1.513.952         | 0,70                      |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248%<br>21/01/2049   | USD     | 280.000             | 329.828           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>1.843.780</b>  | <b>0,85</b>               |
| <b>Paraguay</b>  |         |                     |                   |                           |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>4,95% 28/04/2031   | USD     | 600.000             | 728.256           | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>728.256</b>    | <b>0,34</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Peru Government Bond 5,94%<br>12/02/2029   | PEN     | 2.380.000           | 820.105          | 0,38                      |
| Peru Government Bond 5,4%<br>12/08/2034  | PEN     | 1.322.000           | 402.721          | 0,19                      |
| Peru Government Bond 6,15%<br>12/08/2032   | PEN     | 1.762.000           | 591.154          | 0,27                      |
| Peru Government Bond, Reg. S 6,95%<br>12/08/2031   | PEN     | 655.000             | 236.052          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>2.050.032</b> | <b>0,95</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Poland Government Bond 5,75%<br>23/09/2022   | PLN     | 7.910.000           | 2.338.440        | 1,08                      |
| Poland Government Bond 4%<br>25/10/2023  | PLN     | 9.502.000           | 2.834.648        | 1,31                      |
| Poland Government Bond 3,25%<br>25/07/2025   | PLN     | 6.590.000           | 2.002.222        | 0,92                      |
|  |         |                     | <b>7.175.310</b> | <b>3,31</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                  |                           |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3,75%<br>16/04/2030  | USD     | 660.000             | 777.869          | 0,36                      |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,817%<br>14/03/2049   | USD     | 2.035.000           | 2.781.772        | 1,28                      |
|  |         |                     | <b>3.559.641</b> | <b>1,64</b>               |
| <b>Rumänien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Romania Government Bond 4,75%<br>24/02/2025  | RON     | 7.930.000           | 2.166.580        | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>2.166.580</b> | <b>1,00</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,95%<br>07/10/2026   | RUB     | 39.800.000          | 603.461          | 0,28                      |
| Russian Federal Bond - OFZ 6,9%<br>23/05/2029  | RUB     | 250.453.000         | 3.635.263        | 1,68                      |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,7%<br>23/03/2033  | RUB     | 167.500.000         | 2.548.345        | 1,17                      |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S<br>5,625% 04/04/2042   | USD     | 2.000.000           | 2.786.402        | 1,28                      |
|  |         |                     | <b>9.573.471</b> | <b>4,41</b>               |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5,25%<br>16/01/2050  | USD     | 1.620.000           | 2.213.123        | 1,02                      |
|  |         |                     | <b>2.213.123</b> | <b>1,02</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                  |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25%<br>23/05/2033  | USD     | 1.800.000           | 2.026.001        | 0,93                      |
|  |         |                     | <b>2.026.001</b> | <b>0,93</b>               |

# Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Serbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 3,125%<br>15/05/2027  | EUR     | 460.000             | 635.280          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>635.280</b>   | <b>0,29</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                  |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 82.931.000          | 5.404.868        | 2,49                      |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032   | ZAR     | 22.903.128          | 1.409.230        | 0,65                      |
| South Africa Government Bond 9%<br>31/01/2040  | ZAR     | 5.500.000           | 320.029          | 0,15                      |
| South Africa Government Bond 8,75%<br>31/01/2044   | ZAR     | 8.250.000           | 461.920          | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>7.596.047</b> | <b>3,50</b>               |
| <b>Thailand</b>  |         |                     |                  |                           |
| Thailand Government Bond 3,625%<br>16/06/2023  | THB     | 43.658.000          | 1.571.640        | 0,72                      |
| Thailand Government Bond 3,85%<br>12/12/2025   | THB     | 42.000.000          | 1.623.817        | 0,75                      |
| Thailand Government Bond 4,875%<br>22/06/2029  | THB     | 26.500.000          | 1.147.660        | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>4.343.117</b> | <b>2,00</b>               |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                  |                           |
| Turkey Government Bond 10,7%<br>17/02/2021   | TRY     | 350.000             | 47.028           | 0,02                      |
| Turkey Government Bond 7,25%<br>23/12/2023   | USD     | 1.290.000           | 1.413.337        | 0,65                      |
| Turkey Government Bond 10,4%<br>20/03/2024   | TRY     | 566.000             | 70.675           | 0,03                      |
| Turkey Government Bond 6,35%<br>10/08/2024   | USD     | 310.000             | 333.421          | 0,16                      |
| Turkey Government Bond 8% 12/03/2025   | TRY     | 5.250.000           | 600.046          | 0,28                      |
| Turkey Government Bond 6,375%<br>14/10/2025  | USD     | 1.040.000           | 1.126.159        | 0,52                      |
| Turkey Government Bond 11%<br>24/02/2027   | TRY     | 1.899.000           | 239.684          | 0,11                      |
| Turkey Government Bond 10,5%<br>11/08/2027   | TRY     | 4.400.000           | 542.013          | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>4.372.363</b> | <b>2,02</b>               |
| <b>Ukraine</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ukraine Government Bond, 144A 6,75%<br>20/06/2026  | EUR     | 300.000             | 406.534          | 0,19                      |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%<br>01/09/2023  | USD     | 220.000             | 242.394          | 0,11                      |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75%<br>01/09/2026  | USD     | 1.140.000           | 1.290.337        | 0,59                      |
|  |         |                     | <b>1.939.265</b> | <b>0,89</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                  |                           |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>3,125% 16/04/2030   | USD     | 890.000             | 1.006.812        | 0,46                      |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7%<br>02/09/2070   | USD     | 800.000             | 748.984          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>1.755.796</b> | <b>0,81</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Usbekistan</b>   |         |                     |                    |                           |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>3,7% 25/11/2030   | USD     | 560.000             | 592.038            | 0,27                      |
|   |         |                     | <b>592.038</b>     | <b>0,27</b>               |
| <b>Venezuela</b>  |         |                     |                    |                           |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6%<br>15/11/2026  | USD     | 6.490.000           | 259.600            | 0,12                      |
|   |         |                     | <b>259.600</b>     | <b>0,12</b>               |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>   |         |                     | <b>129.260.498</b> | <b>59,55</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>196.107.991</b> | <b>90,35</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | USD     | 15.671.987          | 15.671.987         | 7,22                      |
|   |         |                     | <b>15.671.987</b>  | <b>7,22</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>15.671.987</b>  | <b>7,22</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger<br/>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     | <b>15.671.987</b>  | <b>7,22</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>211.779.978</b> | <b>97,57</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>458.304</b>     | <b>0,21</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>4.808.923</b>   | <b>2,22</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>217.047.205</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>§</sup> Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| USD   | 6.557               | EUR                  | 5.337                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 9   | 0,00                         |
| CNH   | 15.500.000          | USD                  | 2.356.506            | 05/03/2021 | UBS         | 18.183  | 0,01                         |
| CZK   | 76.000.000          | USD                  | 3.501.384            | 05/03/2021 | BNP Paribas | 53.811  | 0,02                         |
| RUB   | 40.000.000          | USD                  | 527.325              | 05/03/2021 | BNP Paribas | 9.363   | 0,00                         |
| USD   | 1.466.792           | PLN                  | 5.400.000            | 05/03/2021 | Citibank    | 13.607  | 0,01                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>94.973</b>                                 | <b>0,04</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 102.186             | USD                  | 125.362              | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 14  | 0,00                         |
| USD   | 94.475              | EUR                  | 76.831               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 208   | 0,00                         |
| EUR   | 134.383.294         | USD                  | 163.470.482          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.422.942                                     | 0,66                         |
| USD   | 86.706              | EUR                  | 70.507               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 192   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>1.423.356</b>                              | <b>0,66</b>                  |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| GBP   | 16.075.355          | USD                  | 21.593.622           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 364.872                                       | 0,17                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>364.872</b>                                | <b>0,17</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>1.883.201</b>                              | <b>0,87</b>                  |
| EUR   | 5.337               | USD                  | 6.557                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (9)   | 0,00                         |
| HUF   | 390.000.000         | USD                  | 1.324.662            | 05/03/2021 | BNP Paribas | (8.957)                                       | (0,01)                       |
| USD   | 3.685.567           | EUR                  | 3.030.000            | 05/03/2021 | BNP Paribas | (36.983)                                      | (0,02)                       |
| USD   | 1.271.838           | IDR                  | 18.200.000.000       | 05/03/2021 | J.P. Morgan | (30.481)                                      | (0,01)                       |
| USD   | 1.928.483           | MXN                  | 38.740.000           | 05/03/2021 | UBS         | (8.675)                                       | 0,00                         |
| USD   | 999.193             | ZAR                  | 15.390.000           | 05/03/2021 | J.P. Morgan | (43.393)                                      | (0,02)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>   |                     |                      |                      |            |             | <b>(128.498)</b>                              | <b>(0,06)</b>                |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 79.204              | EUR                  | 64.562               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (9)   | 0,00                         |
| EUR   | 70.507              | USD                  | 86.699               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (191)   | 0,00                         |
| EUR   | 76.831              | USD                  | 94.484               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (209)   | 0,00                         |
| USD   | 779.566             | EUR                  | 637.898              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (3.159)                                       | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(3.568)</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(132.066)</b>                              | <b>(0,06)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>1.751.135</b>                              | <b>0,81</b>                  |



# Euro Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 1,5% 26/02/2027   | EUR     | 1.900.000           | 2.072.140         | 0,26                      |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,45% 22/11/2023  | EUR     | 3.000.000           | 3.075.912         | 0,38                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079   | EUR     | 1.500.000           | 1.753.751         | 0,22                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024   | EUR     | 2.500.000           | 2.564.892         | 0,32                      |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023   | EUR     | 550.000             | 563.565           | 0,07                      |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026  | EUR     | 2.000.000           | 2.112.360         | 0,26                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029  | EUR     | 2.500.000           | 2.636.513         | 0,33                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029   | EUR     | 2.000.000           | 2.127.100         | 0,26                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024   | EUR     | 200.000             | 213.674           | 0,03                      |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022  | EUR     | 2.700.000           | 2.772.468         | 0,35                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028  | EUR     | 2.000.000           | 2.217.162         | 0,28                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024   | EUR     | 1.400.000           | 1.494.280         | 0,19                      |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026  | EUR     | 2.000.000           | 2.075.186         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>25.679.003</b> | <b>3,21</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05% 16/09/2025   | EUR     | 800.000             | 804.929           | 0,10                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030   | EUR     | 800.000             | 873.316           | 0,11                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 3,75% 02/03/2046   | EUR     | 2.000.000           | 2.237.950         | 0,28                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043  | EUR     | 1.000.000           | 1.142.500         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>5.058.695</b>  | <b>0,63</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036  | EUR     | 1.510.000           | 1.906.333         | 0,24                      |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048  | EUR     | 1.000.000           | 1.118.500         | 0,14                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030  | EUR     | 1.000.000           | 1.014.645         | 0,13                      |
| ING Belgium SA, Reg. S 0,01% 20/02/2030  | EUR     | 1.500.000           | 1.541.430         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>5.580.908</b>  | <b>0,70</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/03/2023   | EUR     | 5.150.000           | 5.220.488         | 0,65                      |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 18/03/2025   | EUR     | 3.000.000           | 3.054.951         | 0,38                      |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023  | EUR     | 2.000.000           | 2.045.888         | 0,26                      |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027  | EUR     | 2.550.000           | 2.608.872         | 0,33                      |

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

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Kanada (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25%<br>06/04/2027  | EUR     | 3.000.000           | 3.101.531         | 0,39                      |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75%<br>15/07/2049  | EUR     | 3.000.000           | 3.340.349         | 0,42                      |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625%<br>10/09/2025  | EUR     | 4.000.000           | 4.195.892         | 0,52                      |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S<br>0,25% 12/01/2023  | EUR     | 3.500.000           | 3.552.185         | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>27.120.156</b> | <b>3,39</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0%<br>16/10/2021  | EUR     | 1.750.000           | 1.749.843         | 0,22                      |
| Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0%<br>17/04/2021   | EUR     | 500.000             | 500.346           | 0,06                      |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0,75%<br>12/07/2021   | EUR     | 850.000             | 853.876           | 0,11                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 1.900.000           | 1.893.540         | 0,24                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,125% 22/09/2024  | EUR     | 2.000.000           | 1.957.732         | 0,25                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 1.450.000           | 1.452.827         | 0,18                      |
| ExportImport Bank of China (The), Reg. S<br>0,3% 06/03/2022  | EUR     | 650.000             | 653.270           | 0,08                      |
| ExportImport Bank of China (The), Reg. S<br>0,75% 08/06/2022   | EUR     | 500.000             | 505.656           | 0,06                      |
| ExportImport Bank of China (The), Reg. S<br>0,625% 02/12/2021  | EUR     | 1.000.000           | 1.005.977         | 0,13                      |
| Sinopec Group Overseas Development<br>2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022  | EUR     | 1.400.000           | 1.417.307         | 0,18                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 1,5% 26/01/2022  | EUR     | 250.000             | 253.866           | 0,03                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 2,45% 26/01/2027   | EUR     | 375.000             | 411.938           | 0,05                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 1.500.000           | 1.523.906         | 0,19                      |
| Three Gorges Finance II Cayman Islands<br>Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022   | EUR     | 1.100.000           | 1.123.607         | 0,14                      |
| Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S<br>0,817% 25/01/2021  | EUR     | 1.050.000           | 1.050.609         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>16.354.300</b> | <b>2,05</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 2.650.000           | 2.694.560         | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>2.694.560</b>  | <b>0,34</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2,75%<br>02/04/2030   | EUR     | 3.100.000           | 3.772.557         | 0,47                      |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 600.000             | 669.545           | 0,08                      |
| Agence Francaise de Developpement EPIC,<br>Reg. S 0% 25/03/2025  | EUR     | 3.400.000           | 3.461.424         | 0,43                      |
| Agence Francaise de Developpement EPIC,<br>Reg. S 0,5% 31/05/2035  | EUR     | 3.000.000           | 3.165.894         | 0,40                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 650.000             | 771.607           | 0,10                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 700.000             | 836.756           | 0,11                      |
| AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125%<br>01/10/2024   | EUR     | 4.300.000           | 4.397.060         | 0,55                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01%<br>16/10/2029   | EUR     | 4.200.000           | 4.305.554         | 0,54                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 2.500.000           | 2.929.583         | 0,37                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,125%<br>04/07/2043   | EUR     | 1.000.000           | 1.122.414         | 0,14                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 0,75% 15/06/2023  | EUR     | 1.900.000           | 1.949.208         | 0,24                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125%<br>17/04/2029   | EUR     | 1.600.000           | 1.690.933         | 0,21                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875%<br>01/10/2026  | EUR     | 1.000.000           | 1.129.860         | 0,14                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875%<br>20/03/2026   | EUR     | 1.900.000           | 1.911.354         | 0,24                      |
| Caisse d'Amortissement de la Dette<br>Sociale, Reg. S 0% 25/02/2028  | EUR     | 9.000.000           | 9.242.919         | 1,16                      |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S<br>0,01% 10/11/2027  | EUR     | 4.000.000           | 4.108.008         | 0,51                      |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S<br>0,875% 11/09/2028   | EUR     | 3.000.000           | 3.284.820         | 0,41                      |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA,<br>Reg. S 0,125% 16/12/2024  | EUR     | 4.000.000           | 4.098.300         | 0,51                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,625%<br>17/03/2027  | EUR     | 2.150.000           | 2.418.976         | 0,30                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2%<br>12/05/2029  | EUR     | 800.000             | 896.739           | 0,11                      |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046   | EUR     | 2.000.000           | 2.262.500         | 0,28                      |
| TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual  | EUR     | 750.000             | 778.500           | 0,10                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708%<br>Perpetual  | EUR     | 1.250.000           | 1.310.469         | 0,17                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369%<br>Perpetual  | EUR     | 2.000.000           | 2.253.750         | 0,28                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT,<br>Reg. S 2,625% 09/04/2030  | EUR     | 1.200.000           | 1.366.434         | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>64.135.164</b> | <b>8,02</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024  | EUR     | 600.000             | 605.203           | 0,08                      |
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75%<br>08/07/2041   | EUR     | 400.000             | 411.378           | 0,05                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121%<br>08/07/2050   | EUR     | 1.100.000           | 1.207.181         | 0,15                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,125%<br>13/07/2022  | EUR     | 1.050.000           | 1.056.067         | 0,13                      |
| Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030  | EUR     | 8.000.000           | 8.213.752         | 1,03                      |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S<br>1,125% 18/12/2028  | EUR     | 2.350.000           | 2.602.355         | 0,33                      |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S<br>1,375% 28/03/2031  | EUR     | 3.000.000           | 3.407.241         | 0,43                      |
| Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S<br>0,01% 17/10/2029  | EUR     | 3.000.000           | 3.079.857         | 0,39                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>0% 15/09/2028   | EUR     | 27.000.000          | 27.995.301        | 3,50                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25%<br>15/09/2025  | EUR     | 19.000.000          | 19.777.632        | 2,47                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>0% 04/07/2024   | EUR     | 7.500.000           | 7.668.375         | 0,96                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>1,125% 15/09/2032   | EUR     | 20.000.000          | 23.304.400        | 2,91                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S 1,25%<br>26/05/2041  | EUR     | 500.000             | 520.161           | 0,06                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25%<br>26/05/2049   | EUR     | 1.500.000           | 1.782.757         | 0,22                      |

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Muenchener Rueckversicherungsgesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041  | EUR     | 1.000.000           | 1.023.172          | 0,13                      |
| Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024  | EUR     | 1.300.000           | 1.323.257          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>103.978.089</b> | <b>13,01</b>              |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                    |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 2.000.000           | 2.029.200          | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>2.029.200</b>   | <b>0,25</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                    |                           |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032  | EUR     | 850.000             | 931.031            | 0,12                      |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024   | EUR     | 650.000             | 655.203            | 0,08                      |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026   | EUR     | 800.000             | 866.515            | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>2.452.749</b>   | <b>0,31</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                    |                           |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023   | EUR     | 4.000.000           | 4.098.160          | 0,51                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023  | EUR     | 1.000.000           | 1.025.871          | 0,13                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632% 23/10/2029  | EUR     | 2.000.000           | 2.066.360          | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>7.190.391</b>   | <b>0,90</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                    |                           |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023  | EUR     | 300.000             | 312.219            | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>312.219</b>     | <b>0,04</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                    |                           |
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026   | EUR     | 3.200.000           | 3.339.411          | 0,42                      |
| Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.112.516          | 0,26                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025  | EUR     | 7.500.000           | 7.870.800          | 0,98                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029   | EUR     | 6.700.000           | 6.923.519          | 0,87                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039  | EUR     | 4.500.000           | 5.667.053          | 0,71                      |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026  | EUR     | 2.500.000           | 2.525.818          | 0,32                      |
| de Volksbank NV, Reg. S 0,5% 30/01/2026  | EUR     | 2.500.000           | 2.619.320          | 0,33                      |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029  | EUR     | 2.500.000           | 2.597.192          | 0,32                      |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034   | EUR     | 4.000.000           | 4.035.988          | 0,50                      |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029  | EUR     | 600.000             | 693.700            | 0,09                      |
| Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031   | EUR     | 2.000.000           | 2.052.720          | 0,26                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028  | EUR     | 1.600.000           | 1.757.475         | 0,22                      |
| Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029  | EUR     | 400.000             | 412.453           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>42.607.965</b> | <b>5,33</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                   |                           |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023   | EUR     | 2.700.000           | 2.740.493         | 0,34                      |
| ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024  | EUR     | 1.500.000           | 1.545.754         | 0,19                      |
| ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025  | EUR     | 4.450.000           | 4.678.886         | 0,59                      |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 23/04/2022   | EUR     | 2.600.000           | 2.631.972         | 0,33                      |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025   | EUR     | 2.000.000           | 2.087.560         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>13.684.665</b> | <b>1,71</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Avinor A/S, Reg. S 1,25% 09/02/2027  | EUR     | 1.350.000           | 1.452.106         | 0,18                      |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027   | EUR     | 3.105.000           | 3.152.396         | 0,40                      |
| SR-Boligkredit A/S 0,01% 08/10/2026  | EUR     | 4.000.000           | 4.088.300         | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>8.692.802</b>  | <b>1,09</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                   |                           |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023   | EUR     | 1.500.000           | 1.529.075         | 0,19                      |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024  | EUR     | 700.000             | 725.467           | 0,09                      |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021   | EUR     | 166.000             | 166.749           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>2.421.291</b>  | <b>0,30</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028   | EUR     | 2.000.000           | 2.042.592         | 0,25                      |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5% 01/03/2028   | EUR     | 5.000.000           | 5.502.670         | 0,69                      |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01% 01/12/2027   | EUR     | 5.000.000           | 5.085.950         | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>12.631.212</b> | <b>1,58</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                   |                           |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023  | EUR     | 2.000.000           | 2.049.762         | 0,26                      |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025  | EUR     | 1.850.000           | 1.930.179         | 0,24                      |
| Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023   | EUR     | 1.000.000           | 1.021.135         | 0,13                      |
| Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024   | EUR     | 1.600.000           | 1.607.440         | 0,20                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023   | EUR     | 2.750.000           | 2.826.755         | 0,35                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024  | EUR     | 2.200.000           | 2.225.848         | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>11.661.119</b> | <b>1,46</b>               |

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banco Santander SA, Reg. S 1,375%<br>09/02/2022  | EUR     | 3.000.000           | 3.055.311         | 0,38                      |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,25%<br>11/01/2027   | EUR     | 4.000.000           | 4.379.316         | 0,55                      |
| Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S<br>0,875% 16/01/2025   | EUR     | 2.800.000           | 2.930.802         | 0,37                      |
| Liberbank SA, Reg. S 0,25%<br>25/09/2029   | EUR     | 2.400.000           | 2.494.860         | 0,31                      |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S<br>1% 27/02/2024   | EUR     | 1.400.000           | 1.447.576         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>14.307.865</b> | <b>1,79</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Asian Development Bank 0,025%<br>31/01/2030  | EUR     | 4.000.000           | 4.109.580         | 0,51                      |
| Council of Europe Development Bank<br>0,625% 30/01/2029  | EUR     | 4.000.000           | 4.339.753         | 0,54                      |
| Council of Europe Development Bank,<br>Reg. S 0% 09/04/2027  | EUR     | 6.600.000           | 6.806.838         | 0,85                      |
| Council of Europe Development Bank,<br>Reg. S 0,05% 21/01/2030   | EUR     | 3.000.000           | 3.113.619         | 0,39                      |
| European Bank for Reconstruction<br>& Development 0% 17/10/2024  | EUR     | 6.000.000           | 6.121.962         | 0,77                      |
| European Investment Bank, Reg. S<br>0,05% 24/05/2024   | EUR     | 3.000.000           | 3.073.602         | 0,39                      |
| European Investment Bank, Reg. S<br>0,01% 15/11/2035   | EUR     | 3.000.000           | 3.069.516         | 0,38                      |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0% 15/01/2027   | EUR     | 6.000.000           | 6.157.480         | 0,77                      |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0% 21/02/2030   | EUR     | 6.000.000           | 6.152.814         | 0,77                      |
| Nordic Investment Bank, Reg. S 0%<br>30/04/2027  | EUR     | 2.500.000           | 2.574.980         | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>45.520.144</b> | <b>5,69</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                   |                           |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB,<br>Reg. S, FRN 2,5% 28/05/2026   | EUR     | 2.000.000           | 2.020.062         | 0,25                      |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1%<br>15/04/2025  | EUR     | 700.000             | 735.016           | 0,09                      |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125%<br>17/09/2024   | EUR     | 400.000             | 402.292           | 0,05                      |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 0%<br>11/02/2023   | EUR     | 2.000.000           | 2.004.572         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>5.161.942</b>  | <b>0,64</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN<br>3,25% 02/04/2026  | EUR     | 2.800.000           | 3.168.021         | 0,40                      |
| UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023  | EUR     | 1.200.000           | 1.227.092         | 0,15                      |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25%<br>17/04/2025  | EUR     | 1.600.000           | 1.667.514         | 0,21                      |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>4,25% 02/10/2043   | EUR     | 1.500.000           | 1.665.418         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>7.728.045</b>  | <b>0,97</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                   |                           |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75%<br>23/03/2022   | EUR     | 580.000             | 591.344           | 0,07                      |
| Emirates Telecommunications Group Co.<br>PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021   | EUR     | 370.000             | 373.787           | 0,05                      |
| MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875%<br>14/03/2021  | EUR     | 1.250.000           | 1.266.187         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>2.231.318</b>  | <b>0,28</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025   | EUR     | 3.050.000           | 3.367.642         | 0,42                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831%<br>08/11/2027  | EUR     | 750.000             | 785.047           | 0,10                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual   | EUR     | 1.300.000           | 1.389.375         | 0,17                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual  | EUR     | 1.100.000           | 1.205.875         | 0,15                      |
| CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S<br>1,25% 06/04/2023   | EUR     | 1.500.000           | 1.541.588         | 0,19                      |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 0,375% 17/10/2023   | EUR     | 1.500.000           | 1.514.870         | 0,19                      |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 1,5% 17/10/2031   | EUR     | 550.000             | 592.334           | 0,08                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027   | EUR     | 650.000             | 680.703           | 0,09                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309%<br>13/11/2026   | EUR     | 650.000             | 658.489           | 0,08                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5%<br>04/12/2024  | EUR     | 1.350.000           | 1.416.000         | 0,18                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>0,625% 15/01/2024   | EUR     | 550.000             | 556.363           | 0,07                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>3,5% 01/04/2026   | EUR     | 850.000             | 967.449           | 0,12                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028  | EUR     | 2.250.000           | 2.317.930         | 0,29                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,5% 18/03/2030   | EUR     | 1.110.000           | 1.272.364         | 0,16                      |
| National Grid Electricity Transmission plc,<br>Reg. S 0,19% 20/01/2025   | EUR     | 2.000.000           | 2.024.700         | 0,25                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR     | 1.950.000           | 1.967.275         | 0,25                      |
| Santander UK plc, Reg. S 0,375%<br>20/09/2023  | EUR     | 2.750.000           | 2.809.653         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>25.067.657</b> | <b>3,14</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| American Honda Finance Corp. 0,35%<br>26/08/2022   | EUR     | 2.100.000           | 2.120.286         | 0,27                      |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028   | EUR     | 1.400.000           | 1.529.689         | 0,19                      |
| AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023   | EUR     | 2.000.000           | 2.070.310         | 0,26                      |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654%<br>26/10/2031   | EUR     | 1.600.000           | 1.641.176         | 0,21                      |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>3,648% 31/03/2029  | EUR     | 1.800.000           | 2.240.325         | 0,28                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%<br>15/06/2027  | EUR     | 950.000             | 1.000.286         | 0,13                      |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25%<br>06/07/2026   | EUR     | 1.900.000           | 2.002.419         | 0,25                      |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5%<br>08/10/2027  | EUR     | 2.650.000           | 2.692.448         | 0,34                      |
| Citigroup, Inc. 1,75% 28/01/2025   | EUR     | 1.000.000           | 1.072.560         | 0,13                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029  | EUR     | 1.050.000           | 1.058.983         | 0,13                      |

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049                            | EUR | 1.100.000 | 1.306.350         | 0,16        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025    | EUR | 3.000.000 | 3.418.839         | 0,43        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026    | EUR | 1.200.000 | 1.298.917         | 0,16        |
| Illinois Tool Works, Inc. 0,25% 05/12/2024                   | EUR | 1.550.000 | 1.575.405         | 0,20        |
| International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028        | EUR | 3.000.000 | 3.052.773         | 0,38        |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027           | EUR | 1.750.000 | 1.842.890         | 0,23        |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028          | EUR | 1.500.000 | 1.526.293         | 0,19        |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026                | EUR | 2.000.000 | 2.139.714         | 0,27        |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050              | EUR | 600.000   | 671.110           | 0,08        |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,875% 20/01/2022 | EUR | 3.000.000 | 3.040.635         | 0,38        |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023             | EUR | 2.250.000 | 2.253.676         | 0,28        |
| PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024                               | EUR | 1.550.000 | 1.574.120         | 0,20        |
| Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033                 | EUR | 1.350.000 | 1.471.136         | 0,18        |
|  |     |           | <b>42.600.340</b> | <b>5,33</b> |

|                                   |  |  |                    |              |
|-----------------------------------|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b> |  |  | <b>496.901.799</b> | <b>62,16</b> |
|-----------------------------------|--|--|--------------------|--------------|

### Staatsanleihen

#### Österreich

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117  | EUR | 5.000.000 | 11.203.950        | 1,40        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120 | EUR | 500.000   | 661.143           | 0,09        |
|  |     |           | <b>11.865.093</b> | <b>1,49</b> |

#### Belgien

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037 | EUR | 13.000.000 | 16.154.684        | 2,02        |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047  | EUR | 1.000.000  | 1.334.863         | 0,17        |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050  | EUR | 3.000.000  | 4.157.073         | 0,52        |
|  |     |            | <b>21.646.620</b> | <b>2,71</b> |

#### Kanada

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2% 07/04/2025   | EUR | 5.200.000 | 5.333.336         | 0,67        |
| Province of Ontario Canada, Reg. S 0,01% 25/11/2030 | EUR | 6.000.000 | 6.030.864         | 0,75        |
|   |     |           | <b>11.364.200</b> | <b>1,42</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Staatsanleihen (Fortsetzung)

#### Chile

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040 | EUR | 4.500.000 | 4.747.230        | 0,59        |
|  |     |           | <b>4.747.230</b> | <b>0,59</b> |

#### China

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026 | EUR | 3.650.000 | 3.680.999        | 0,46        |
| China Government Bond, Reg. S 0,25% 25/11/2030  | EUR | 4.140.000 | 4.142.617        | 0,52        |
|   |     |           | <b>7.823.616</b> | <b>0,98</b> |

#### Estland

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030 | EUR | 2.925.000 | 3.019.045        | 0,38        |
|   |     |           | <b>3.019.045</b> | <b>0,38</b> |

#### Finnland

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024     | EUR | 4.000.000 | 4.110.600         | 0,51        |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2027   | EUR | 7.200.000 | 7.755.458         | 0,97        |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034 | EUR | 8.500.000 | 10.086.321        | 1,26        |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036 | EUR | 2.200.000 | 2.301.378         | 0,29        |
|   |     |           | <b>24.253.757</b> | <b>3,03</b> |

#### Frankreich

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,25% 25/11/2026      | EUR | 4.000.000  | 4.205.510         | 0,53        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029         | EUR | 7.000.000  | 7.262.024         | 0,91        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030         | EUR | 14.500.000 | 15.002.050        | 1,88        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038         | EUR | 7.000.000  | 12.054.735        | 1,51        |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040 | EUR | 9.950.000  | 10.740.545        | 1,34        |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048   | EUR | 6.000.000  | 8.747.868         | 1,09        |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1% 18/02/2070        | EUR | 2.000.000  | 2.256.528         | 0,28        |
|  |     |            | <b>60.269.260</b> | <b>7,54</b> |

#### Deutschland

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,5% 04/07/2027                | EUR | 1         | 1                | 0,00        |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035     | EUR | 2.000.000 | 2.016.660        | 0,25        |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119  | EUR | 3.250.000 | 5.786.996        | 0,73        |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,375% 15/01/2120 | EUR | 1.000.000 | 1.297.930        | 0,16        |
|   |     |           | <b>9.101.587</b> | <b>1,14</b> |

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Island</b>  |         |                     |                   |                           |
| Iceland Government Bond, Reg. S 0,625% 03/06/2026  | EUR     | 1.465.000           | 1.513.087         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>1.513.087</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Irland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050   | EUR     | 2.500.000           | 3.355.025         | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>3.355.025</b>  | <b>0,42</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027   | EUR     | 2.050.000           | 2.078.243         | 0,26                      |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021  | EUR     | 1.620.000           | 1.636.104         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>3.714.347</b>  | <b>0,47</b>               |
| <b>Litauen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5% 28/07/2050  | EUR     | 2.000.000           | 2.032.028         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>2.032.028</b>  | <b>0,25</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Luxembourg Government Bond, Reg. S 0% 28/04/2030   | EUR     | 1.655.000           | 1.718.430         | 0,22                      |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 14/09/2032   | EUR     | 1.665.000           | 1.718.396         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>3.436.826</b>  | <b>0,43</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026   | EUR     | 9.000.000           | 9.386.730         | 1,17                      |
|  |         |                     | <b>9.386.730</b>  | <b>1,17</b>               |
| <b>Slowenien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029   | EUR     | 6.000.000           | 6.713.076         | 0,84                      |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030   | EUR     | 6.913.000           | 7.216.453         | 0,90                      |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050   | EUR     | 1.800.000           | 1.900.069         | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>15.829.598</b> | <b>1,98</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Südkorea</b>   |         |                     |                    |                           |
| Korea Government Bond 0% 16/09/2025   | EUR     | 2.785.000           | 2.821.288          | 0,35                      |
|   |         |                     | <b>2.821.288</b>   | <b>0,35</b>               |
| <b>Spanien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030  | EUR     | 55.000.000          | 61.499.339         | 7,69                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048   | EUR     | 3.500.000           | 5.148.745          | 0,64                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066  | EUR     | 3.000.000           | 5.436.930          | 0,68                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027   | EUR     | 12.000.000          | 14.109.821         | 1,77                      |
|   |         |                     | <b>86.194.835</b>  | <b>10,78</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>   |         |                     | <b>282.374.172</b> | <b>35,32</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>779.275.971</b> | <b>97,48</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | EUR     | 13.887.792          | 13.887.792         | 1,74                      |
|   |         |                     | <b>13.887.792</b>  | <b>1,74</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>13.887.792</b>  | <b>1,74</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>13.887.792</b>  | <b>1,74</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>793.163.763</b> | <b>99,22</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>2.813.714</b>   | <b>0,35</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>3.421.800</b>   | <b>0,43</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>799.399.277</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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.

# Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-------------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (160)              | EUR     | (21.628.800)            | 17.600                                     | 0,00                 |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (575)              | EUR     | (102.143.000)           | 92.000                                     | 0,01                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>109.600</b>                             | <b>0,01</b>          |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021                                 | 17                 | EUR     | 3.829.080               | (9.203)                                    | 0,00                 |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | 354                | EUR     | 39.745.350              | (36.285)                                   | 0,00                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>(45.488)</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                         | <b>64.112</b>                              | <b>0,01</b>          |

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

| Art der Sicherheit    | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-----------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Euro Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel             | Goldman Sachs | EUR     | 1.516.240         | -                |
|                       |               |         | <b>1.516.240</b>  | <b>-</b>         |

# Euro Corporate Bond Fund

## ANLAGEZIEL

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

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                    |                           |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375%<br>22/03/2022  | EUR     | 22.710.000          | 23.133.996         | 0,65                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2%<br>18/09/2024   | EUR     | 7.946.000           | 8.520.893          | 0,24                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 23.837.000          | 27.356.438         | 0,77                      |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25%<br>30/07/2025  | EUR     | 17.162.000          | 18.059.075         | 0,51                      |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd.,<br>Reg. S 0,625% 25/08/2030  | EUR     | 13.950.000          | 14.502.448         | 0,41                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>4,75% 22/04/2076   | EUR     | 11.969.000          | 12.131.778         | 0,34                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 22/10/2079  | EUR     | 10.134.000          | 11.848.338         | 0,33                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 2% 22/04/2027   | EUR     | 19.914.000          | 20.354.796         | 0,57                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 1,936% 03/10/2029   | EUR     | 15.195.000          | 15.915.775         | 0,45                      |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>3,75% 01/04/2026   | EUR     | 3.750.000           | 4.383.431          | 0,12                      |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>1,75% 17/03/2025   | EUR     | 15.261.000          | 16.116.074         | 0,45                      |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT,<br>Reg. S 1,375% 27/09/2025   | EUR     | 7.200.000           | 7.607.448          | 0,21                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029   | EUR     | 18.000.000          | 18.982.890         | 0,53                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1%<br>17/09/2029  | EUR     | 11.700.000          | 11.714.274         | 0,33                      |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125%<br>14/09/2027   | USD     | 10.969.000          | 9.479.262          | 0,27                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S<br>1,45% 28/03/2029  | EUR     | 8.300.000           | 8.827.465          | 0,25                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,<br>Reg. S 1,75% 26/04/2028   | EUR     | 6.700.000           | 7.286.444          | 0,20                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1,75% 29/03/2028   | EUR     | 3.404.000           | 3.773.610          | 0,10                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1,875% 16/09/2024  | EUR     | 3.139.000           | 3.350.390          | 0,09                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>2% 28/08/2025  | EUR     | 8.100.000           | 8.806.563          | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>252.151.388</b> | <b>7,07</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 5.400.000           | 5.501.979          | 0,16                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S<br>0,875% 05/02/2027  | EUR     | 6.500.000           | 6.544.070          | 0,18                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S<br>1,375% 09/07/2030  | EUR     | 9.500.000           | 10.370.627         | 0,29                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN<br>6% 27/07/2046   | EUR     | 3.200.000           | 3.934.048          | 0,11                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5%<br>09/10/2043  | EUR     | 12.100.000          | 13.824.250         | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>40.174.974</b>  | <b>1,13</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>3,7% 02/04/2040  | EUR     | 17.550.000          | 24.885.128         | 0,70                      |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>2,75% 17/03/2036   | EUR     | 5.000.000           | 6.312.360          | 0,18                      |



# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Belgien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125%<br>11/05/2026   | EUR     | 9.000.000           | 10.329.174         | 0,29                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S<br>0,25% 02/12/2030   | EUR     | 11.900.000          | 12.074.276         | 0,34                      |
| Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75%<br>05/10/2027  | EUR     | 6.700.000           | 6.984.884          | 0,19                      |
| KBC Group NV, Reg. S 0,125%<br>10/09/2026  | EUR     | 13.900.000          | 13.943.437         | 0,39                      |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN<br>5,425% Perpetual   | EUR     | 2.796.000           | 3.108.523          | 0,09                      |
| UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022   | EUR     | 3.800.000           | 3.879.488          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>81.517.270</b>  | <b>2,29</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Vale SA 3,75% 10/01/2023   | EUR     | 11.184.000          | 11.941.259         | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>11.941.259</b>  | <b>0,34</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                    |                           |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625%<br>11/12/2024  | EUR     | 14.765.000          | 15.423.962         | 0,43                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 14.100.000          | 14.052.060         | 0,39                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 18.345.000          | 18.380.773         | 0,52                      |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 20.522.000          | 20.637.641         | 0,58                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 2,45% 26/01/2027   | EUR     | 13.715.000          | 15.065.927         | 0,42                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 12.000.000          | 12.191.250         | 0,34                      |
| Three Gorges Finance II Cayman Islands<br>Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022   | EUR     | 19.129.000          | 19.539.527         | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>115.291.140</b> | <b>3,23</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                    |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0,875%<br>22/05/2023   | EUR     | 8.250.000           | 8.419.463          | 0,23                      |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 7.800.000           | 7.931.157          | 0,22                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4%<br>03/06/2036  | EUR     | 9.350.000           | 9.503.284          | 0,27                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 10.050.000          | 10.246.880         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>36.100.784</b>  | <b>1,01</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875%<br>27/05/2027  | EUR     | 6.100.000           | 6.598.407          | 0,18                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 8.750.000           | 9.490.040          | 0,27                      |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024   | EUR     | 7.100.000           | 7.341.499          | 0,20                      |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5%<br>24/05/2023  | EUR     | 5.769.000           | 5.971.878          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>29.401.824</b>  | <b>0,82</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 13.500.000          | 15.064.758         | 0,42                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 6.800.000           | 8.072.197          | 0,23                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 6.050.000           | 7.231.958          | 0,20                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 22.500.000          | 26.366.243         | 0,74                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,125%<br>04/07/2043   | EUR     | 3.194.000           | 3.584.990          | 0,10                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual   | EUR     | 2.354.000           | 2.639.422          | 0,07                      |
| BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024   | EUR     | 8.100.000           | 8.391.665          | 0,23                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1%<br>29/11/2024   | EUR     | 6.900.000           | 7.087.618          | 0,20                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN<br>4,032% Perpetual   | EUR     | 15.900.000          | 18.076.312         | 0,51                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5%<br>19/02/2028   | EUR     | 10.000.000          | 10.123.850         | 0,28                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125%<br>17/04/2029   | EUR     | 5.700.000           | 6.023.948          | 0,17                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375%<br>17/02/2025  | EUR     | 5.592.000           | 6.025.878          | 0,17                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,75%<br>27/01/2026   | EUR     | 5.890.000           | 6.538.183          | 0,18                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875%<br>01/10/2026  | EUR     | 3.139.000           | 3.546.631          | 0,10                      |
| BPCE SA, Reg. S 0,5% 15/09/2027  | EUR     | 10.500.000          | 10.671.486         | 0,30                      |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD     | 14.000.000          | 12.993.837         | 0,36                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25%<br>07/09/2023  | EUR     | 8.000.000           | 8.237.760          | 0,23                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 2,625% 29/01/2048  | EUR     | 10.700.000          | 11.607.360         | 0,33                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,25% Perpetual  | EUR     | 8.800.000           | 9.880.200          | 0,28                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual   | EUR     | 12.000.000          | 13.762.500         | 0,39                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4%<br>31/12/2164  | EUR     | 9.800.000           | 10.632.383         | 0,30                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual   | EUR     | 5.200.000           | 5.287.750          | 0,15                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 3.200.000           | 3.516.762          | 0,10                      |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625%<br>19/04/2028  | EUR     | 9.000.000           | 9.320.166          | 0,26                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2%<br>12/05/2029  | EUR     | 9.300.000           | 10.424.593         | 0,29                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 9.900.000           | 12.016.125         | 0,34                      |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046   | EUR     | 7.400.000           | 8.371.250          | 0,23                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 6.200.000           | 6.398.363          | 0,18                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 7.800.000           | 7.827.713          | 0,22                      |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125%<br>Perpetual  | EUR     | 10.000.000          | 11.200.000         | 0,31                      |
| TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual  | EUR     | 13.800.000          | 14.324.400         | 0,40                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual   | EUR     | 13.400.000          | 14.048.225         | 0,39                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 11.600.000          | 13.071.750         | 0,37                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 9.900.000           | 10.388.812         | 0,29                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S<br>0,625% 04/05/2027  | EUR     | 6.300.000           | 6.279.191          | 0,18                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>2,625% 09/04/2030  | EUR     | 9.600.000           | 10.931.472         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>349.965.751</b> | <b>9,81</b>               |

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| ADLER Group SA, Reg. S 1,5%<br>26/07/2024  | EUR     | 11.200.000          | 11.031.440         | 0,31                      |
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75%<br>08/07/2041   | EUR     | 1.600.000           | 1.645.514          | 0,05                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121%<br>08/07/2050   | EUR     | 20.000.000          | 21.948.740         | 0,62                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual   | EUR     | 4.600.000           | 5.071.500          | 0,14                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual  | EUR     | 4.900.000           | 5.489.225          | 0,15                      |
| Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024   | EUR     | 9.500.000           | 9.636.354          | 0,27                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 22.800.000          | 24.381.682         | 0,68                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125%<br>12/11/2079   | EUR     | 3.100.000           | 3.262.827          | 0,09                      |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0%<br>01/12/2025  | EUR     | 2.100.000           | 2.115.266          | 0,06                      |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030   | EUR     | 10.500.000          | 11.506.740         | 0,32                      |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026   | EUR     | 6.100.000           | 6.817.024          | 0,19                      |
| Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023   | EUR     | 9.000.000           | 9.008.496          | 0,25                      |
| Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026   | EUR     | 9.000.000           | 9.114.057          | 0,26                      |
| Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031   | EUR     | 16.000.000          | 16.993.744         | 0,48                      |
| Daimler International Finance BV, Reg. S<br>0,25% 06/11/2023   | EUR     | 9.000.000           | 9.069.615          | 0,26                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,375%<br>03/08/2026  | EUR     | 7.400.000           | 7.886.787          | 0,22                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,5%<br>22/02/2027  | EUR     | 11.800.000          | 12.632.584         | 0,36                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN<br>2,5% Perpetual  | EUR     | 4.500.000           | 4.646.250          | 0,13                      |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S<br>0,005% 15/12/2023   | EUR     | 5.000.000           | 5.030.660          | 0,14                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S 1,25%<br>26/05/2041  | EUR     | 6.200.000           | 6.449.990          | 0,18                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6%<br>26/05/2041  | EUR     | 8.800.000           | 9.003.914          | 0,25                      |
| O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs-<br>GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025  | EUR     | 6.700.000           | 7.136.974          | 0,20                      |
| Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25%<br>15/12/2025   | EUR     | 5.500.000           | 5.774.010          | 0,16                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 4,125% 16/11/2038   | EUR     | 26.400.000          | 37.913.489         | 1,06                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 2,7% Perpetual   | EUR     | 6.600.000           | 6.752.625          | 0,19                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 7.200.000           | 7.756.704          | 0,22                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,875% 30/03/2027   | EUR     | 6.900.000           | 7.559.585          | 0,21                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 4.144.000           | 4.612.272          | 0,13                      |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S<br>1,375% 20/01/2025   | EUR     | 9.500.000           | 9.950.347          | 0,28                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4%<br>Perpetual  | EUR     | 9.300.000           | 9.629.155          | 0,27                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>0,452% 25/09/2023  | EUR     | 14.600.000          | 14.732.378         | 0,41                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,823% 25/09/2031  | EUR     | 14.000.000          | 14.766.878         | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>319.326.826</b> | <b>8,96</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI<br>Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 15.770.000          | 16.000.242        | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>16.000.242</b> | <b>0,45</b>               |
| <b>Island</b>  |         |                     |                   |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 9.169.000           | 9.308.827         | 0,26                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023  | EUR     | 2.750.000           | 2.798.810         | 0,08                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0,5%<br>20/05/2024   | EUR     | 10.950.000          | 10.947.974        | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>23.055.611</b> | <b>0,65</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027   | EUR     | 18.687.000          | 19.872.896        | 0,56                      |
| ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75%<br>15/07/2021   | EUR     | 13.980.000          | 14.159.643        | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>34.032.539</b> | <b>0,95</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>2,875% 25/10/2025  | EUR     | 10.250.000          | 11.087.505        | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>11.087.505</b> | <b>0,31</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023  | EUR     | 3.062.000           | 3.163.857         | 0,09                      |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>0,75% 08/07/2024   | EUR     | 11.200.000          | 11.386.256        | 0,32                      |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601%<br>05/11/2032   | EUR     | 5.700.000           | 6.243.387         | 0,17                      |
| Dell Bank International DAC, Reg. S<br>1,625% 24/06/2024   | EUR     | 8.500.000           | 8.819.974         | 0,25                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 5.550.000           | 5.947.977         | 0,17                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023  | EUR     | 4.454.000           | 4.497.573         | 0,12                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023  | EUR     | 5.172.000           | 5.217.255         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>45.276.279</b> | <b>1,27</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024   | EUR     | 8.565.000           | 7.977.013         | 0,22                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028   | EUR     | 11.217.000          | 9.943.736         | 0,28                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III<br>BV 3,15% 01/10/2026   | USD     | 9.421.000           | 7.395.386         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>25.316.135</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| 2i Rete Gas SpA, Reg. S 2,195%<br>11/09/2025   | EUR     | 4.000.000           | 4.364.532         | 0,12                      |
| 2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608%<br>31/10/2027   | EUR     | 16.500.000          | 17.897.171        | 0,50                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S<br>2,429% 14/07/2031  | EUR     | 5.450.000           | 5.983.451         | 0,17                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047   | EUR     | 15.891.000          | 19.617.439        | 0,55                      |
| CDP Reti SpA, Reg. S 1,875%<br>29/05/2022  | EUR     | 10.657.000          | 10.890.601        | 0,31                      |

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Italien (Fortsetzung)

|  |     |            |                    |             |
|--|-----|------------|--------------------|-------------|
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% |     |            |                    |             |
| 17/06/2024                               | EUR | 7.500.000  | 7.541.768          | 0,21        |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078    | EUR | 12.753.000 | 13.342.826         | 0,37        |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375%             |     |            |                    |             |
| 24/11/2081                               | EUR | 14.499.000 | 16.090.178         | 0,45        |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023     | EUR | 12.000.000 | 12.120.828         | 0,34        |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25%               |     |            |                    |             |
| 28/02/2023                               | EUR | 6.650.000  | 6.677.292          | 0,19        |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75%        |     |            |                    |             |
| 04/12/2024                               | EUR | 12.700.000 | 13.034.975         | 0,37        |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75%        |     |            |                    |             |
| 04/07/2029                               | EUR | 25.050.000 | 27.400.542         | 0,77        |
| Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea   |     |            |                    |             |
| 3,125% 17/04/2021                        | EUR | 1.810.000  | 1.826.096          | 0,05        |
| Telecom Italia Finance SA 7,75%          |     |            |                    |             |
| 24/01/2033                               | EUR | 4.808.000  | 7.113.864          | 0,20        |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%        |     |            |                    |             |
| 12/10/2027                               | EUR | 12.311.000 | 12.850.591         | 0,36        |
| UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025    | EUR | 6.550.000  | 6.644.261          | 0,19        |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25%         |     |            |                    |             |
| 25/06/2025                               | EUR | 7.500.000  | 7.753.462          | 0,22        |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125%             |     |            |                    |             |
| 24/10/2026                               | EUR | 12.358.000 | 13.703.836         | 0,38        |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375%        |     |            |                    |             |
| 03/01/2027                               | EUR | 12.753.000 | 13.232.475         | 0,37        |
|  |     |            | <b>218.086.188</b> | <b>6,12</b> |

#### Japan

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% |     |            |                   |             |
| 23/10/2024                               | EUR | 9.700.000  | 9.764.398         | 0,28        |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% |     |            |                   |             |
| 23/10/2028                               | EUR | 9.050.000  | 9.204.375         | 0,26        |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652%     |     |            |                   |             |
| 17/03/2026                               | EUR | 14.250.000 | 15.084.016        | 0,42        |
|  |     |            | <b>34.052.789</b> | <b>0,96</b> |

#### Luxemburg

|                                       |     |            |                    |             |
|---------------------------------------|-----|------------|--------------------|-------------|
| Blackstone Property Partners Europe   |     |            |                    |             |
| Holdings Sarl, Reg. S 1,25%           |     |            |                    |             |
| 26/04/2027                            | EUR | 13.000.000 | 13.332.865         | 0,37        |
| Blackstone Property Partners Europe   |     |            |                    |             |
| Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022 | EUR | 8.554.000  | 8.691.454          | 0,24        |
| Blackstone Property Partners Europe   |     |            |                    |             |
| Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024   | EUR | 4.000.000  | 4.199.608          | 0,12        |
| Blackstone Property Partners Europe   |     |            |                    |             |
| Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025 | EUR | 11.400.000 | 12.233.750         | 0,34        |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125%      |     |            |                    |             |
| 15/11/2025                            | EUR | 5.415.000  | 5.365.480          | 0,15        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%   |     |            |                    |             |
| 13/07/2026                            | EUR | 12.850.000 | 13.575.254         | 0,38        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%   |     |            |                    |             |
| 14/11/2022                            | EUR | 11.000.000 | 11.274.109         | 0,32        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25%  |     |            |                    |             |
| 13/11/2028                            | EUR | 10.750.000 | 12.676.207         | 0,36        |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%  |     |            |                    |             |
| 20/11/2025                            | EUR | 12.057.000 | 12.802.629         | 0,36        |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%  |     |            |                    |             |
| 20/12/2026                            | EUR | 7.900.000  | 8.489.680          | 0,24        |
|                                       |     |            | <b>102.641.036</b> | <b>2,88</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 | 7.073.000  | 7.361.090         | 0,21        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5%      |     |            |                   |             |
| 21/08/2021                            | EUR | 7.946.000  | 7.977.705         | 0,22        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75%     |     |            |                   |             |
| 16/04/2026                            | EUR | 2.642.000  | 2.657.847         | 0,07        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875%    |     |            |                   |             |
| 21/02/2028                            | EUR | 11.118.000 | 11.378.439        | 0,32        |
|                                       |     |            | <b>29.375.081</b> | <b>0,82</b> |

#### Niederlande

|   |     |            |                    |             |
|---|-----|------------|--------------------|-------------|
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125%        |     |            |                    |             |
| 29/09/2045                                  | EUR | 10.090.000 | 12.032.325         | 0,34        |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%            |     |            |                    |             |
| Perpetual                                   | EUR | 21.917.000 | 24.785.387         | 0,69        |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN       |     |            |                    |             |
| 4,625% Perpetual                            | EUR | 6.200.000  | 6.781.250          | 0,19        |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN       |     |            |                    |             |
| 2,5% 26/05/2026                             | EUR | 14.765.000 | 14.917.478         | 0,42        |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2%                |     |            |                    |             |
| 22/03/2030                                  | EUR | 30.600.000 | 32.459.943         | 0,91        |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75%            |     |            |                    |             |
| 03/10/2022                                  | EUR | 6.000.000  | 6.082.842          | 0,17        |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375%           |     |            |                    |             |
| 07/03/2024                                  | EUR | 3.750.000  | 3.909.068          | 0,11        |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%             |     |            |                    |             |
| 08/04/2044                                  | EUR | 19.174.000 | 21.599.511         | 0,61        |
| Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% |     |            |                    |             |
| 08/11/2031                                  | EUR | 15.000.000 | 15.395.400         | 0,43        |
| Shell International Finance BV, Reg. S      |     |            |                    |             |
| 1,875% 07/04/2032                           | EUR | 8.600.000  | 10.119.577         | 0,28        |
| Shell International Finance BV, Reg. S      |     |            |                    |             |
| 1,25% 11/11/2032                            | EUR | 7.900.000  | 8.749.290          | 0,25        |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024            | EUR | 4.450.000  | 4.708.456          | 0,13        |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027        | EUR | 2.500.000  | 2.774.150          | 0,08        |
|   |     |            | <b>164.314.677</b> | <b>4,61</b> |

#### Portugal

|                                       |     |           |                  |             |
|---------------------------------------|-----|-----------|------------------|-------------|
| Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S |     |           |                  |             |
| 1,875% 30/04/2025                     | EUR | 7.900.000 | 8.528.800        | 0,24        |
|                                       |     |           | <b>8.528.800</b> | <b>0,24</b> |

#### Singapur

|                                      |     |            |                   |             |
|--------------------------------------|-----|------------|-------------------|-------------|
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN |     |            |                   |             |
| 1,5% 11/04/2028                      | EUR | 24.300.000 | 24.817.493        | 0,70        |
|                                      |     |            | <b>24.817.493</b> | <b>0,70</b> |

#### Spanien

|                                     |     |            |            |      |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S |     |            |            |      |
| 2,375% 27/09/2027                   | EUR | 5.900.000  | 6.541.696  | 0,18 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875%  |     |            |            |      |
| 24/09/2028                          | EUR | 8.700.000  | 9.294.593  | 0,26 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, |     |            |            |      |
| Reg. S, FRN 1% 16/01/2030           | EUR | 12.500.000 | 12.503.438 | 0,35 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0,25%    |     |            |            |      |
| 19/06/2024                          | EUR | 10.000.000 | 10.140.560 | 0,28 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125%   |     |            |            |      |
| 19/01/2027                          | EUR | 22.500.000 | 25.733.407 | 0,72 |

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

|   |     |            |                    |             |
|---|-----|------------|--------------------|-------------|
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030                     | EUR | 36.700.000 | 38.442.981         | 1,08        |
| Celnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029                               | EUR | 12.300.000 | 12.660.230         | 0,36        |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,875% Perpetual       | EUR | 21.900.000 | 22.515.937         | 0,63        |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026                          | EUR | 10.000.000 | 11.380.140         | 0,32        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S<br>1,35% 14/10/2028       | EUR | 11.700.000 | 12.107.944         | 0,34        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 2% 17/04/2026    | EUR | 9.100.000  | 9.806.604          | 0,28        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 1,45% 28/10/2024 | EUR | 8.200.000  | 8.565.974          | 0,24        |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S<br>1,375% 11/04/2025       | EUR | 4.940.000  | 5.111.986          | 0,14        |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S<br>2,25% 11/04/2029        | EUR | 9.957.000  | 10.863.286         | 0,31        |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S<br>2,065% 28/09/2027     | EUR | 3.205.000  | 3.505.071          | 0,10        |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1%<br>08/02/2023             | EUR | 5.000.000  | 5.091.110          | 0,14        |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>28/05/2025               | EUR | 9.500.000  | 10.129.375         | 0,28        |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>27/04/2027               | EUR | 10.476.000 | 11.407.568         | 0,32        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%<br>Perpetual             | EUR | 2.800.000  | 3.154.972          | 0,09        |
|   |     |            | <b>228.956.872</b> | <b>6,42</b> |

#### Schweden

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Akelius Residential Property AB, Reg. S<br>1,5% 23/01/2022             | EUR | 10.499.000 | 10.686.649        | 0,30        |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1% 17/01/2028     | EUR | 4.850.000  | 5.005.544         | 0,14        |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1,125% 11/01/2029 | EUR | 6.700.000  | 6.936.075         | 0,19        |
| Securitas AB, Reg. S 1,125% 20/02/2024                                 | EUR | 4.500.000  | 4.638.973         | 0,13        |
|  |     |            | <b>27.267.241</b> | <b>0,76</b> |

#### Schweiz

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>1,625% 21/04/2027 | EUR | 5.150.000  | 5.646.280         | 0,16        |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0%<br>23/09/2028                | EUR | 26.100.000 | 26.266.440        | 0,74        |
| Syngenta Finance NV, 144A 5,182%<br>24/04/2028              | USD | 13.092.000 | 11.446.189        | 0,32        |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375%<br>16/04/2026            | EUR | 14.000.000 | 15.145.676        | 0,42        |
| UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024                            | USD | 7.000.000  | 6.304.302         | 0,18        |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25%<br>17/04/2025               | EUR | 14.100.000 | 14.694.963        | 0,41        |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>4,25% 02/10/2043  | EUR | 2.354.000  | 2.613.597         | 0,07        |
|   |     |            | <b>82.117.447</b> | <b>2,30</b> |

#### Vereinigte Arabische Emirate

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| DP World plc, Reg. S 2,375%<br>25/09/2026          | EUR | 22.000.000 | 23.054.020        | 0,65        |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75%<br>23/03/2022 | EUR | 4.500.000  | 4.588.011         | 0,13        |
|  |     |            | <b>27.642.031</b> | <b>0,78</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich

|  |     |            |            |      |
|--|-----|------------|------------|------|
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65%<br>12/07/2024                                | EUR | 6.554.000  | 6.884.151  | 0,19 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125%<br>05/07/2043                                      | EUR | 1.746.000  | 2.002.470  | 0,06 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875%<br>03/07/2044                                      | EUR | 6.808.000  | 7.578.577  | 0,21 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>04/12/2045                                      | EUR | 7.029.000  | 7.835.423  | 0,22 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025                                   | EUR | 7.000.000  | 7.729.015  | 0,22 |
| BAT International Finance plc, Reg. S<br>2,25% 16/01/2030                        | EUR | 7.946.000  | 8.740.902  | 0,25 |
| BAT Netherlands Finance BV, Reg. S<br>3,125% 07/04/2028                          | EUR | 9.800.000  | 11.450.496 | 0,32 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831%<br>08/11/2027                              | EUR | 10.900.000 | 11.409.346 | 0,32 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822%<br>07/04/2032                              | EUR | 8.000.000  | 10.118.776 | 0,28 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual                           | EUR | 15.750.000 | 16.832.812 | 0,47 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual                          | EUR | 13.700.000 | 15.018.625 | 0,42 |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3%<br>10/04/2076                                       | EUR | 17.903.000 | 18.028.590 | 0,51 |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5%<br>31/07/2026                                      | EUR | 10.200.000 | 10.355.479 | 0,29 |
| CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S<br>0,875% 03/10/2024                     | EUR | 8.005.000  | 8.238.530  | 0,23 |
| CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S<br>1,25% 06/04/2023                         | EUR | 4.023.000  | 4.134.538  | 0,12 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 0,375% 17/10/2023               | EUR | 4.900.000  | 4.948.574  | 0,14 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 1,5% 17/10/2031                 | EUR | 8.100.000  | 8.723.465  | 0,25 |
| DS Smith plc, Reg. S 2,25%<br>16/09/2022   | EUR | 11.700.000 | 12.095.612 | 0,34 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027                                 | EUR | 8.200.000  | 8.587.335  | 0,24 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>11/02/2030                                 | EUR | 5.813.000  | 6.147.242  | 0,17 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309%<br>13/11/2026                                   | EUR | 8.100.000  | 8.205.786  | 0,23 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3%<br>30/06/2025                                       | EUR | 16.897.000 | 18.937.515 | 0,53 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25%<br>Perpetual                                | EUR | 3.758.000  | 3.931.807  | 0,11 |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S<br>1,125% 14/08/2023                         | EUR | 9.500.000  | 9.750.895  | 0,27 |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S<br>2,125% 12/02/2027                         | EUR | 20.400.000 | 22.113.070 | 0,62 |
| Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023  | EUR | 11.504.000 | 11.800.766 | 0,33 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>0,625% 15/01/2024                       | EUR | 36.300.000 | 36.719.991 | 1,03 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028                        | EUR | 29.722.000 | 30.619.337 | 0,86 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,5% 18/03/2030                         | EUR | 2.504.000  | 2.870.270  | 0,08 |
| Natwest Group plc, Reg. S 2,5%<br>22/03/2023                                     | EUR | 15.107.000 | 15.962.207 | 0,45 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625%<br>05/12/2079                                | EUR | 15.700.000 | 15.994.375 | 0,45 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services<br>Nederland BV, Reg. S 0,375%<br>19/05/2026 | EUR | 5.000.000  | 5.141.935  | 0,14 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025                | EUR | 16.600.000 | 16.747.059 | 0,47 |

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Smiths Group plc, Reg. S 1,25%<br>28/04/2023   | EUR     | 6.598.000           | 6.748.942          | 0,19                      |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>0,75% 03/10/2023  | EUR     | 23.837.000          | 24.217.272         | 0,68                      |
| Tesco Corporate Treasury Services plc,<br>Reg. S 2,5% 01/07/2024   | EUR     | 11.969.000          | 12.981.853         | 0,36                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,875%<br>20/11/2037  | EUR     | 10.000.000          | 12.862.030         | 0,36                      |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875%<br>20/03/2023  | EUR     | 10.400.000          | 10.633.574         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>453.098.642</b> | <b>12,71</b>              |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |            |            |      |
|---|-----|------------|------------|------|
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1%<br>19/11/2024       |     |            |            |      |
| AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024                                 | EUR | 11.750.000 | 11.875.196 | 0,33 |
| Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023                              | EUR | 4.850.000  | 4.949.915  | 0,14 |
| Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031                          | EUR | 6.550.000  | 7.816.960  | 0,22 |
| American International Group, Inc. 1,875%<br>21/06/2027       | EUR | 5.846.000  | 6.449.091  | 0,18 |
| AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023                                   | EUR | 7.902.000  | 8.310.636  | 0,23 |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028                                    | EUR | 10.000.000 | 10.926.350 | 0,31 |
| AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035                                   | EUR | 27.000.000 | 31.802.490 | 0,89 |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654%<br>26/10/2031            | EUR | 14.550.000 | 14.924.444 | 0,42 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>1,776% 04/05/2027       | EUR | 4.500.000  | 4.903.875  | 0,14 |
| Becton Dickinson Euro Finance Sarl<br>0,632% 04/06/2023       | EUR | 7.300.000  | 7.407.909  | 0,21 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 1,625%<br>16/03/2035                 | EUR | 4.673.000  | 5.523.495  | 0,16 |
| Berry Global, Inc., Reg. S 1%<br>15/01/2025                   | EUR | 12.550.000 | 12.691.187 | 0,36 |
| Capital One Financial Corp. 0,8%<br>12/06/2024                | EUR | 12.950.000 | 13.256.721 | 0,37 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%<br>15/06/2027                 | EUR | 7.850.000  | 8.265.524  | 0,23 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 1,55%<br>15/03/2028                  | EUR | 8.123.000  | 8.944.698  | 0,25 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5%<br>08/10/2027               | EUR | 17.200.000 | 17.475.510 | 0,49 |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029                         | EUR | 12.800.000 | 12.909.504 | 0,36 |
| Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040                           | EUR | 7.550.000  | 7.815.050  | 0,22 |
| Coca-Cola Co. (The) 1,625% 09/03/2035                         | EUR | 4.500.000  | 5.274.175  | 0,15 |
| Comcast Corp. 0,75% 20/02/2032                                | EUR | 6.000.000  | 6.254.046  | 0,18 |
| DH Europe Finance II Sarl 1,8%<br>18/09/2049                  | EUR | 8.700.000  | 9.883.844  | 0,28 |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026                           | EUR | 11.750.000 | 12.083.289 | 0,34 |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049                             | EUR | 19.500.000 | 23.158.024 | 0,65 |
| Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023                                | EUR | 5.000.000  | 5.065.700  | 0,14 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,021%<br>06/03/2024                | EUR | 4.675.000  | 4.855.609  | 0,14 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1,355%<br>07/02/2025                | EUR | 11.184.000 | 10.966.192 | 0,31 |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025                        | EUR | 20.345.000 | 20.966.540 | 0,59 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S<br>0,2% 02/09/2022 | EUR | 12.600.000 | 12.638.531 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>2% 22/03/2028      | EUR | 11.084.000 | 12.481.083 | 0,35 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>2% 01/11/2028      | EUR | 21.900.000 | 24.880.897 | 0,70 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>1,625% 27/07/2026  | EUR | 14.322.000 | 15.502.577 | 0,43 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Harman Finance International SCA 2%<br>27/05/2022  | EUR     | 9.000.000           | 9.204.070        | 0,26                      |
| International Business Machines Corp.<br>0,3% 11/02/2028   | EUR     | 6.000.000           | 6.105.546        | 0,17                      |
| International Business Machines Corp.<br>1,2% 11/02/2040   | EUR     | 8.000.000           | 8.589.648        | 0,24                      |
| Johnson Controls International plc 1,375%<br>25/02/2025  | EUR     | 7.946.000           | 8.390.436        | 0,24                      |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN<br>1,09% 11/03/2027  | EUR     | 20.000.000          | 21.061.600       | 0,59                      |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN<br>0,389% 24/02/2028   | EUR     | 18.000.000          | 18.315.522       | 0,51                      |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN<br>3,625% 23/05/2059   | EUR     | 11.350.000          | 11.727.955       | 0,33                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349%<br>21/09/2026   | EUR     | 9.900.000           | 10.591.584       | 0,30                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979%<br>21/03/2030   | EUR     | 10.300.000          | 11.825.935       | 0,33                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 0%<br>15/10/2025   | EUR     | 10.700.000          | 10.752.152       | 0,30                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050   | EUR     | 8.300.000           | 9.283.683        | 0,26                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 0,375%<br>07/03/2023   | EUR     | 10.000.000          | 10.127.100       | 0,28                      |
| Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022  | EUR     | 7.469.000           | 7.586.024        | 0,21                      |
| Molson Coors Beverage Co. 1,25%<br>15/07/2024  | EUR     | 10.735.000          | 11.074.634       | 0,31                      |
| Philip Morris International, Inc. 0,125%<br>03/08/2026   | EUR     | 15.550.000          | 15.568.582       | 0,44                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125%<br>01/03/2025  | EUR     | 7.000.000           | 7.054.530        | 0,20                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%<br>01/10/2049  | EUR     | 25.000.000          | 29.047.350       | 0,81                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362%<br>23/06/2027   | EUR     | 28.500.000          | 30.244.969       | 0,85                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908%<br>23/06/2032   | EUR     | 11.350.000          | 12.572.577       | 0,35                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,85%<br>18/05/2040   | EUR     | 9.700.000           | 11.170.743       | 0,31                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,375%<br>27/10/2026  | EUR     | 10.000.000          | 10.809.410       | 0,30                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,875%<br>26/10/2029  | EUR     | 7.200.000           | 8.235.684        | 0,23                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3%<br>18/05/2033  | EUR     | 8.000.000           | 8.717.840        | 0,24                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5%<br>26/04/2024   | EUR     | 13.000.000          | 13.202.020       | 0,37                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338%<br>04/05/2025  | EUR     | 19.100.000          | 19.902.525       | 0,56                      |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425%<br>13/12/2026  | EUR     | 6.310.000           | 7.064.076        | 0,20                      |

**694.415.685 19,48**

**Summe Unternehmensanleihen 3.485.953.509 97,78**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 3.485.953.509 97,78**

# Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>            | EUR     | 14.482.137          | 14.482.137           | 0,40                      |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>       | USD     | 22.446.865          | 22.446.865           | 0,63                      |
|   |         |                     | <b>36.929.002</b>    | <b>1,03</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |         |                     | <b>36.929.002</b>    | <b>1,03</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>36.929.002</b>    | <b>1,03</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>3.522.882.511</b> | <b>98,81</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>4.893.413</b>     | <b>0,14</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>37.358.770</b>    | <b>1,05</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>3.565.134.694</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|-------------------------|--|---------------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (382)              | EUR     | (51.638.760)            | 42.020                                     | 0,00                      |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (465)              | EUR     | (82.602.600)            | 74.400                                     | 0,00                      |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 242                | USD     | 27.218.936              | 6.164                                      | 0,00                      |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | (414)              | USD     | (52.722.628)            | 350.605                                    | 0,01                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>473.189</b>                             | <b>0,01</b>               |
| Euro-OAT, 08/03/2021   | (1.138)            | EUR     | (191.024.680)           | (11.496)                                   | 0,00                      |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | 1.830              | EUR     | 205.463.250             | (187.575)                                  | 0,00                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>(199.071)</b>                           | <b>0,00</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                         | <b>274.118</b>                             | <b>0,01</b>               |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|--|---------------------------|
| EUR   | 62.830.592       | USD               | 74.751.000        | 15/01/2021 | Westpac Banking | 1.921.633                                  | 0,05                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |                 | <b>1.921.633</b>                           | <b>0,05</b>               |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| GBP   | 55.951.219       | EUR               | 61.764.899        | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 521.539                                    | 0,02                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |                 | <b>521.539</b>                             | <b>0,02</b>               |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| EUR   | 92.133           | USD               | 112.818           | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 189  | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |                 | <b>189</b>                                 | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |                 | <b>2.443.361</b>                           | <b>0,07</b>               |
| USD   | 2.500.000        | EUR               | 2.068.119         | 15/01/2021 | J.P. Morgan     | (31.057)                                   | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |                 | <b>(31.057)</b>                            | <b>0,00</b>               |
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| CHF   | 68.276           | EUR               | 63.402            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | (202)                                      | 0,00                      |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| EUR   | 226.940          | GBP               | 205.131           | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | (1.429)                                    | 0,00                      |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| USD   | 31.255.448       | EUR               | 25.694.271        | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | (221.999)                                  | (0,01)                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>(223.630)</b>                           | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |                 | <b>(254.687)</b>                           | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |                 | <b>2.188.674</b>                           | <b>0,06</b>               |

## Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

### DERIVATE (Fortsetzung)

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

| Art der Sicherheit              | Gegenpartei     | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------------|-----------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Euro Corporate Bond Fund</b> |                 |         |                   |                  |
| Barmittel                       | Goldman Sachs   | EUR     | 4.002.904         | -                |
|                                 | Westpac Banking | EUR     | 1.853.583         | -                |
|                                 |                 |         | <b>5.856.487</b>  | -                |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 1.000.000           | 1.147.646         | 0,42                      |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25%<br>30/07/2025  | EUR     | 1.000.000           | 1.052.271         | 0,38                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 22/10/2079  | EUR     | 1.700.000           | 1.987.584         | 0,73                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 1,936% 03/10/2029   | EUR     | 2.205.000           | 2.309.594         | 0,84                      |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>1,75% 17/03/2025   | EUR     | 1.939.000           | 2.047.642         | 0,75                      |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT,<br>Reg. S 1,375% 27/09/2025   | EUR     | 450.000             | 475.466           | 0,17                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029   | EUR     | 1.200.000           | 1.265.526         | 0,46                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1%<br>17/09/2029  | EUR     | 1.600.000           | 1.601.952         | 0,59                      |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125%<br>14/09/2027   | USD     | 1.431.000           | 1.236.651         | 0,45                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,<br>Reg. S 1,75% 26/04/2028   | EUR     | 593.000             | 644.905           | 0,24                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1,75% 29/03/2028   | EUR     | 300.000             | 332.574           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>14.101.811</b> | <b>5,15</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 400.000             | 407.554           | 0,15                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S<br>0,875% 05/02/2027  | EUR     | 600.000             | 604.068           | 0,22                      |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05%<br>16/09/2025  | EUR     | 700.000             | 704.313           | 0,26                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S<br>1,375% 09/07/2030  | EUR     | 600.000             | 654.987           | 0,24                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN<br>6% 27/07/2046   | EUR     | 400.000             | 491.756           | 0,18                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN<br>5,5% 09/10/2043  | EUR     | 1.700.000           | 1.942.250         | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>4.804.928</b>  | <b>1,76</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>3,7% 02/04/2040  | EUR     | 1.000.000           | 1.417.956         | 0,52                      |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>2,75% 17/03/2036   | EUR     | 1.100.000           | 1.388.719         | 0,51                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S<br>0,25% 02/12/2030   | EUR     | 900.000             | 913.180           | 0,33                      |
| KBC Group NV, Reg. S 0,125%<br>10/09/2026  | EUR     | 900.000             | 902.813           | 0,33                      |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN<br>5,425% Perpetual   | EUR     | 404.000             | 449.157           | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>5.071.825</b>  | <b>1,85</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Vale SA 3,75% 10/01/2023   | EUR     | 1.616.000           | 1.725.418         | 0,63                      |
|  |         |                     | <b>1.725.418</b>  | <b>0,63</b>               |



# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625%<br>11/12/2024  | EUR     | 2.135.000           | 2.230.285         | 0,81                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 1.500.000           | 1.494.900         | 0,55                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 2.655.000           | 2.660.177         | 0,97                      |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 1.700.000           | 1.709.580         | 0,62                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 2,45% 26/01/2027   | EUR     | 1.985.000           | 2.180.522         | 0,80                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 500.000             | 507.969           | 0,19                      |
| Three Gorges Finance II Cayman Islands<br>Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022   | EUR     | 1.000.000           | 1.021.461         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>11.804.894</b> | <b>4,31</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 750.000             | 762.611           | 0,28                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4%<br>03/06/2036  | EUR     | 1.350.000           | 1.372.132         | 0,50                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 700.000             | 713.713           | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>2.848.456</b>  | <b>1,04</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 550.000             | 596.517           | 0,22                      |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024   | EUR     | 700.000             | 723.809           | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>1.320.326</b>  | <b>0,48</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aéroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 900.000             | 1.004.317         | 0,37                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 550.000             | 652.898           | 0,24                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 400.000             | 478.146           | 0,17                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 1.150.000           | 1.347.608         | 0,49                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual   | EUR     | 346.000             | 387.953           | 0,14                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN<br>4,032% Perpetual   | EUR     | 2.300.000           | 2.614.813         | 0,96                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125%<br>17/04/2029   | EUR     | 800.000             | 845.466           | 0,31                      |
| BPCE SA, Reg. S 1,125% 18/01/2023  | EUR     | 1.800.000           | 1.848.100         | 0,68                      |
| BPCE SA, Reg. S 0,5% 15/09/2027  | EUR     | 700.000             | 711.432           | 0,26                      |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD     | 1.500.000           | 1.392.197         | 0,51                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 2,625% 29/01/2048  | EUR     | 800.000             | 867.840           | 0,32                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual   | EUR     | 1.700.000           | 1.949.688         | 0,71                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4%<br>31/12/2164  | EUR     | 600.000             | 650.962           | 0,24                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 400.000             | 439.595           | 0,16                      |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625%<br>19/04/2028  | EUR     | 1.200.000           | 1.242.689         | 0,45                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029   | EUR     | 700.000             | 784.647           | 0,29                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 1.449.000           | 1.758.724         | 0,64                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 500.000             | 515.997           | 0,19                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 500.000             | 501.776           | 0,18                      |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125%<br>Perpetual  | EUR     | 1.400.000           | 1.568.000         | 0,57                      |
| TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual  | EUR     | 950.000             | 986.100           | 0,36                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual   | EUR     | 1.850.000           | 1.939.494         | 0,71                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 1.550.000           | 1.746.656         | 0,64                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S<br>0,625% 04/05/2027  | EUR     | 500.000             | 498.348           | 0,18                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>2,625% 09/04/2030  | EUR     | 700.000             | 797.087           | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>27.530.533</b> | <b>10,06</b>              |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024  | EUR     | 400.000             | 403.469           | 0,15                      |
| ADLER Group SA, Reg. S 1,5%<br>26/07/2024  | EUR     | 1.600.000           | 1.575.920         | 0,58                      |
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75%<br>08/07/2041   | EUR     | 300.000             | 308.534           | 0,11                      |
| Allianz SE, Reg. S 5,625% 17/10/2042   | EUR     | 1.200.000           | 1.319.225         | 0,48                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121%<br>08/07/2050   | EUR     | 800.000             | 877.949           | 0,32                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 661.500           | 0,24                      |
| Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024   | EUR     | 600.000             | 608.612           | 0,22                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 1.400.000           | 1.497.121         | 0,55                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125%<br>12/11/2079   | EUR     | 300.000             | 315.757           | 0,12                      |
| Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5%<br>26/06/2026  | EUR     | 600.000             | 642.646           | 0,23                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,125%<br>13/07/2022  | EUR     | 1.350.000           | 1.357.800         | 0,50                      |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0%<br>01/12/2025  | EUR     | 300.000             | 302.181           | 0,11                      |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030   | EUR     | 400.000             | 438.352           | 0,16                      |
| Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031   | EUR     | 1.625.000           | 1.725.927         | 0,63                      |
| Daimler International Finance BV, Reg. S<br>0,875% 09/04/2024  | EUR     | 1.000.000           | 1.027.592         | 0,38                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN<br>2,5% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 619.500           | 0,23                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S 1,25%<br>26/05/2041  | EUR     | 400.000             | 416.128           | 0,15                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 4,125% 16/11/2038   | EUR     | 1.700.000           | 2.441.399         | 0,89                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 1.077.320         | 0,39                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 606.000             | 674.478           | 0,25                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>0,452% 25/09/2023  | EUR     | 800.000             | 807.254           | 0,29                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,823% 25/09/2031  | EUR     | 1.400.000           | 1.476.688         | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>20.575.352</b> | <b>7,52</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI<br>Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 2.280.000           | 2.313.288         | 0,85                      |
|  |         |                     | <b>2.313.288</b>  | <b>0,85</b>               |
| <b>Island</b>  |         |                     |                   |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 1.331.000           | 1.351.298         | 0,49                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023  | EUR     | 350.000             | 356.212           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>1.707.510</b>  | <b>0,62</b>               |

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027   | EUR     | 2.713.000           | 2.885.170         | 1,05                      |
|  |         |                     | <b>2.885.170</b>  | <b>1,05</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>2,875% 25/10/2025  | EUR     | 1.150.000           | 1.243.964         | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>1.243.964</b>  | <b>0,45</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023  | EUR     | 438.000             | 452.570           | 0,16                      |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>0,75% 08/07/2024   | EUR     | 1.150.000           | 1.169.125         | 0,43                      |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601%<br>05/11/2032   | EUR     | 300.000             | 328.599           | 0,12                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875%<br>15/09/2025   | EUR     | 300.000             | 321.512           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>2.271.806</b>  | <b>0,83</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028   | EUR     | 1.633.000           | 1.447.635         | 0,53                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III<br>BV 3,15% 01/10/2026   | USD     | 1.229.000           | 964.752           | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.412.387</b>  | <b>0,88</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S<br>2,429% 14/07/2031  | EUR     | 300.000             | 329.364           | 0,12                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047   | EUR     | 1.500.000           | 1.851.750         | 0,68                      |
| CDP Reti SpA, Reg. S 1,875%<br>29/05/2022  | EUR     | 1.443.000           | 1.474.630         | 0,54                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375%<br>24/11/2081   | EUR     | 2.101.000           | 2.331.572         | 0,85                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5%<br>18/09/2023  | EUR     | 750.000             | 757.552           | 0,28                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25%<br>28/02/2023   | EUR     | 650.000             | 652.668           | 0,24                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75%<br>04/12/2024  | EUR     | 1.250.000           | 1.282.970         | 0,47                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75%<br>04/07/2029  | EUR     | 2.700.000           | 2.953.352         | 1,08                      |
| Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033  | EUR     | 692.000             | 1.023.876         | 0,37                      |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027  | EUR     | 1.000.000           | 1.043.830         | 0,38                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 6,125%<br>19/04/2021   | EUR     | 1.154.000           | 1.173.970         | 0,43                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125%<br>24/10/2026   | EUR     | 1.050.000           | 1.164.349         | 0,43                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25%<br>25/06/2025   | EUR     | 700.000             | 723.656           | 0,26                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/01/2027  | EUR     | 847.000             | 878.845           | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>17.642.384</b> | <b>6,45</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155%<br>23/10/2024   | EUR     | 600.000             | 603.983           | 0,22                      |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541%<br>23/10/2028   | EUR     | 600.000             | 610.235           | 0,22                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94%<br>15/09/2023  | EUR     | 200.000             | 208.601           | 0,08                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652%<br>17/03/2026   | EUR     | 950.000             | 1.005.601         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>2.428.420</b>  | <b>0,89</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 2,2%<br>24/07/2025  | EUR     | 1.600.000           | 1.717.018         | 0,63                      |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027   | EUR     | 800.000             | 820.484           | 0,30                      |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125%<br>15/11/2025   | EUR     | 625.000             | 619.284           | 0,23                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>13/07/2026  | EUR     | 800.000             | 845.152           | 0,31                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25%<br>13/11/2028   | EUR     | 1.300.000           | 1.532.937         | 0,56                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/12/2026   | EUR     | 800.000             | 859.714           | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>6.394.589</b>  | <b>2,34</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV,<br>Reg. S 1,75% 20/03/2023   | EUR     | 1.027.000           | 1.068.831         | 0,39                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5%<br>21/08/2021   | EUR     | 1.154.000           | 1.158.604         | 0,43                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75%<br>16/04/2026  | EUR     | 383.000             | 385.297           | 0,14                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875%<br>21/02/2028   | EUR     | 1.607.000           | 1.644.644         | 0,60                      |
|  |         |                     | <b>4.257.376</b>  | <b>1,56</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125%<br>29/09/2045   | EUR     | 1.460.000           | 1.741.050         | 0,64                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR     | 3.000.000           | 3.392.625         | 1,24                      |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75%<br>22/10/2030  | EUR     | 600.000             | 633.863           | 0,23                      |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2%<br>22/03/2030   | EUR     | 2.000.000           | 2.121.565         | 0,78                      |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75%<br>03/10/2022   | EUR     | 850.000             | 861.736           | 0,31                      |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375%<br>07/03/2024  | EUR     | 400.000             | 416.967           | 0,15                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044  | EUR     | 2.500.000           | 2.816.250         | 1,03                      |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024   | EUR     | 300.000             | 317.424           | 0,12                      |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027   | EUR     | 200.000             | 221.932           | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>12.523.412</b> | <b>4,58</b>               |

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Singapur

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028 | EUR | 2.740.000 | 2.798.351        | 1,02        |
|  |     |           | <b>2.798.351</b> | <b>1,02</b> |

#### Spanien

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027          | EUR | 500.000   | 554.381           | 0,20        |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028                  | EUR | 600.000   | 641.006           | 0,23        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025    | EUR | 500.000   | 519.533           | 0,19        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030  | EUR | 1.300.000 | 1.300.358         | 0,48        |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027                   | EUR | 2.000.000 | 2.287.414         | 0,84        |
| Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026                             | EUR | 1.000.000 | 1.031.617         | 0,38        |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030                     | EUR | 3.500.000 | 3.666.224         | 1,34        |
| Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029                           | EUR | 800.000   | 823.430           | 0,30        |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual       | EUR | 1.700.000 | 1.747.813         | 0,64        |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026                       | EUR | 1.200.000 | 1.365.617         | 0,50        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028       | EUR | 700.000   | 724.407           | 0,26        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024 | EUR | 1.100.000 | 1.149.094         | 0,42        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026    | EUR | 1.300.000 | 1.400.943         | 0,51        |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029        | EUR | 1.000.000 | 1.091.020         | 0,40        |
| NorteGa-s Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027    | EUR | 338.000   | 369.646           | 0,13        |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023             | EUR | 1.100.000 | 1.120.044         | 0,41        |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025               | EUR | 300.000   | 319.875           | 0,12        |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027               | EUR | 2.000.000 | 2.177.848         | 0,80        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual             | EUR | 400.000   | 450.710           | 0,16        |
|  |     |           | <b>22.740.980</b> | <b>8,31</b> |

#### Schweden

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028     | EUR | 300.000   | 309.621          | 0,11        |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029 | EUR | 450.000   | 465.856          | 0,17        |
| Scania CV AB, Reg. S 0% 23/11/2022                                  | EUR | 1.350.000 | 1.351.048        | 0,50        |
|   |     |           | <b>2.126.525</b> | <b>0,78</b> |

#### Schweiz

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027 | EUR | 650.000   | 712.637   | 0,26 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028                | EUR | 1.750.000 | 1.761.160 | 0,64 |
| SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 0% 02/12/2025          | EUR | 900.000   | 900.446   | 0,33 |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026            | EUR | 1.100.000 | 1.190.017 | 0,44 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Schweiz (Fortsetzung)

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028             | USD | 1.708.000 | 1.493.285        | 0,55        |
| UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024                        | USD | 750.000   | 675.461          | 0,25        |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043 | EUR | 346.000   | 384.157          | 0,14        |
|   |     |           | <b>7.117.163</b> | <b>2,61</b> |

#### Vereinigte Arabische Emirate

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026 | EUR | 2.700.000 | 2.829.357        | 1,03        |
|  |     |           | <b>2.829.357</b> | <b>1,03</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024                  | EUR | 700.000   | 735.262   | 0,27 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044                        | EUR | 992.000   | 1.104.281 | 0,40 |
| BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030          | EUR | 1.154.000 | 1.269.444 | 0,46 |
| BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028            | EUR | 750.000   | 876.313   | 0,32 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027                | EUR | 1.000.000 | 1.046.729 | 0,38 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032                | EUR | 1.050.000 | 1.328.089 | 0,49 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual             | EUR | 1.050.000 | 1.122.187 | 0,41 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual            | EUR | 900.000   | 986.625   | 0,36 |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076                         | EUR | 1.000.000 | 1.007.015 | 0,37 |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026                        | EUR | 650.000   | 659.908   | 0,24 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023 | EUR | 1.100.000 | 1.110.904 | 0,41 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031   | EUR | 800.000   | 861.577   | 0,32 |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024          | EUR | 500.000   | 499.637   | 0,18 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030                   | EUR | 1.400.000 | 1.480.499 | 0,54 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025                         | EUR | 1.300.000 | 1.456.991 | 0,53 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026                     | EUR | 500.000   | 506.530   | 0,19 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77% 13/11/2031                      | EUR | 350.000   | 362.864   | 0,13 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual                  | EUR | 542.000   | 567.068   | 0,21 |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027           | EUR | 2.250.000 | 2.438.941 | 0,89 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024         | EUR | 1.700.000 | 1.719.669 | 0,63 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028          | EUR | 2.000.000 | 2.060.382 | 0,75 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030           | EUR | 326.000   | 373.685   | 0,14 |
| Natwest Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023                       | EUR | 1.193.000 | 1.260.536 | 0,46 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079                  | EUR | 1.500.000 | 1.528.125 | 0,56 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR | 1.450.000 | 1.462.846 | 0,53 |

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Smiths Group plc, Reg. S 1,25%<br>28/04/2023   | EUR     | 952.000             | 973.779           | 0,36                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,875%<br>20/11/2037  | EUR     | 1.050.000           | 1.350.513         | 0,49                      |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875%<br>20/03/2023  | EUR     | 1.708.000           | 1.746.360         | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>31.896.759</b> | <b>11,66</b>              |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031   | EUR     | 700.000             | 835.400           | 0,31                      |
| American International Group, Inc.<br>1,875% 21/06/2027  | EUR     | 700.000             | 772.214           | 0,28                      |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028   | EUR     | 900.000             | 983.372           | 0,36                      |
| AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035  | EUR     | 2.000.000           | 2.355.740         | 0,86                      |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654%<br>26/10/2031   | EUR     | 1.250.000           | 1.282.169         | 0,47                      |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>3,648% 31/03/2029  | EUR     | 900.000             | 1.120.163         | 0,41                      |
| Baxter International, Inc. 0,4%<br>15/05/2024  | EUR     | 600.000             | 611.162           | 0,22                      |
| Berry Global, Inc., Reg. S 1%<br>15/01/2025  | EUR     | 850.000             | 859.563           | 0,31                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 1,55%<br>15/03/2028   | EUR     | 1.000.000           | 1.101.157         | 0,40                      |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25%<br>06/07/2026   | EUR     | 1.650.000           | 1.738.943         | 0,64                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029  | EUR     | 850.000             | 857.272           | 0,31                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040  | EUR     | 850.000             | 879.840           | 0,32                      |
| Comcast Corp. 0,75% 20/02/2032   | EUR     | 950.000             | 990.224           | 0,36                      |
| DH Europe Finance II Sarl 1,8%<br>18/09/2049   | EUR     | 800.000             | 908.859           | 0,33                      |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026  | EUR     | 1.000.000           | 1.028.365         | 0,38                      |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049  | EUR     | 1.000.000           | 1.187.591         | 0,43                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1,355%<br>07/02/2025   | EUR     | 1.616.000           | 1.584.528         | 0,58                      |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025   | EUR     | 1.600.000           | 1.648.880         | 0,60                      |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S<br>0,2% 02/09/2022  | EUR     | 1.200.000           | 1.203.670         | 0,44                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>2% 01/11/2028   | EUR     | 1.800.000           | 2.045.005         | 0,75                      |
| International Business Machines Corp.<br>1,2% 11/02/2040   | EUR     | 500.000             | 536.853           | 0,20                      |
| Johnson Controls International plc 1,375%<br>25/02/2025  | EUR     | 1.100.000           | 1.161.525         | 0,43                      |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN<br>1,09% 11/03/2027  | EUR     | 1.500.000           | 1.579.620         | 0,58                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349%<br>21/09/2026   | EUR     | 1.000.000           | 1.069.857         | 0,39                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 0%<br>15/10/2025   | EUR     | 700.000             | 703.412           | 0,26                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050   | EUR     | 500.000             | 559.258           | 0,20                      |
| Molson Coors Beverage Co. 1,25%<br>15/07/2024  | EUR     | 1.400.000           | 1.444.293         | 0,53                      |
| Philip Morris International, Inc. 0,125%<br>03/08/2026   | EUR     | 1.150.000           | 1.151.374         | 0,42                      |
| Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375%<br>28/10/2026   | EUR     | 1.050.000           | 1.132.356         | 0,41                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%<br>01/10/2049  | EUR     | 1.800.000           | 2.091.409         | 0,76                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362%<br>23/06/2027   | EUR     | 1.900.000           | 2.016.331         | 0,74                      |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908%<br>23/06/2032  | EUR     | 750.000             | 830.787            | 0,30                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,85%<br>18/05/2040  | EUR     | 800.000             | 921.298            | 0,34                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,875%<br>26/10/2029   | EUR     | 1.100.000           | 1.258.230          | 0,46                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3%<br>18/05/2033   | EUR     | 500.000             | 544.865            | 0,20                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338%<br>04/05/2025   | EUR     | 1.100.000           | 1.146.219          | 0,42                      |
|   |         |                     | <b>42.141.804</b>  | <b>15,40</b>              |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>257.514.788</b> | <b>94,11</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>257.514.788</b> | <b>94,11</b>              |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

|   |     |           |                    |               |
|---|-----|-----------|--------------------|---------------|
| <b>Luxemburg</b>  |     |           |                    |               |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>         | EUR | 6.942.503 | 6.942.503          | 2,54          |
|   |     |           | <b>6.942.503</b>   | <b>2,54</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |     |           | <b>6.942.503</b>   | <b>2,54</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |           | <b>6.942.503</b>   | <b>2,54</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |           | <b>264.457.291</b> | <b>96,65</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |           | <b>5.501.235</b>   | <b>2,01</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |           | <b>3.677.291</b>   | <b>1,34</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |           | <b>273.635.817</b> | <b>100,00</b> |

<sup>†</sup> 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.

# Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-------------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (871)              | EUR     | (117.741.780)           | 95.810                                     | 0,03                 |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (473)              | EUR     | (84.023.720)            | 75.680                                     | 0,03                 |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | (235)              | EUR     | (26.384.625)            | 24.675                                     | 0,01                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>196.165</b>                             | <b>0,07</b>          |
| US 2 Year Note, 31/03/2021   | (14)               | USD     | (2.521.364)             | (2.288)                                    | 0,00                 |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | (51)               | USD     | (5.243.265)             | (10.721)                                   | (0,01)               |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | (18)               | USD     | (2.024.549)             | (539)                                      | 0,00                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | 12                 | USD     | 1.528.192               | (5.744)                                    | 0,00                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>(19.292)</b>                            | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                         | <b>176.873</b>                             | <b>0,06</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|--|----------------------|
| EUR  | 7.459.720        | USD               | 8.875.000         | 15/01/2021 | Westpac Banking | 228.151                                    | 0,08                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                 | <b>228.151</b>                             | <b>0,08</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>228.151</b>                             | <b>0,08</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>       |                  |                   |                   |            |                 | <b>228.151</b>                             | <b>0,08</b>          |

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

| Art der Sicherheit                                | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel   | Goldman Sachs | EUR     | 2.211.732         | –                |
|   |               |         | <b>2.211.732</b>  | <b>–</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024   | EUR     | 2.200.000           | 2.636.645         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>2.636.645</b>  | <b>0,14</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022  | EUR     | 2.300.000           | 2.299.586         | 0,12                      |
| Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027  | EUR     | 3.800.000           | 4.698.757         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>6.998.343</b>  | <b>0,37</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031  | EUR     | 3.600.000           | 3.483.938         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>3.483.938</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>13.118.926</b> | <b>0,70</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022   | EUR     | 2.100.000           | 2.139.207         | 0,12                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024  | EUR     | 1.100.000           | 1.179.585         | 0,06                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026  | EUR     | 2.050.000           | 2.352.674         | 0,13                      |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030   | EUR     | 1.850.000           | 1.923.264         | 0,10                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079   | EUR     | 3.500.000           | 4.092.085         | 0,22                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024   | EUR     | 4.855.000           | 4.981.021         | 0,27                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027  | EUR     | 1.700.000           | 1.737.629         | 0,09                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029  | EUR     | 2.500.000           | 2.618.588         | 0,14                      |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025  | EUR     | 1.400.000           | 1.478.442         | 0,08                      |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025  | EUR     | 625.000             | 660.369           | 0,04                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029  | EUR     | 3.150.000           | 3.322.006         | 0,18                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029   | EUR     | 3.500.000           | 3.504.270         | 0,19                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029   | EUR     | 900.000             | 957.195           | 0,05                      |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022  | EUR     | 2.750.000           | 2.823.810         | 0,15                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028  | EUR     | 1.000.000           | 1.087.529         | 0,06                      |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,28% 21/10/2027   | EUR     | 450.000             | 520.002           | 0,03                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028  | EUR     | 200.000             | 221.716           | 0,01                      |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026  | EUR     | 5.600.000           | 5.810.521         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>41.409.913</b> | <b>2,23</b>               |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 700.000             | 713.220           | 0,04                      |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05%<br>16/09/2025  | EUR     | 1.300.000           | 1.308.009         | 0,07                      |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4,25%<br>Perpetual   | EUR     | 3.000.000           | 3.112.311         | 0,17                      |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5%<br>Perpetual   | EUR     | 2.400.000           | 2.686.502         | 0,14                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S<br>1,375% 09/07/2030  | EUR     | 1.100.000           | 1.200.810         | 0,06                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN<br>6% 27/07/2046   | EUR     | 400.000             | 491.756           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>9.512.608</b>  | <b>0,51</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>3,7% 02/04/2040  | EUR     | 4.100.000           | 5.813.620         | 0,31                      |
| Belfius Bank SA, Reg. S 0,625%<br>30/08/2023   | EUR     | 2.000.000           | 2.044.062         | 0,11                      |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN<br>2,625% 11/04/2048   | EUR     | 1.500.000           | 1.677.750         | 0,09                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S<br>0,25% 02/12/2030   | EUR     | 1.700.000           | 1.724.896         | 0,09                      |
| Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75%<br>05/10/2027  | EUR     | 1.000.000           | 1.042.520         | 0,06                      |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN<br>5,425% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 333.533           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>12.636.381</b> | <b>0,68</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Petrobras Global Finance BV 6,75%<br>03/06/2050  | USD     | 1.270.000           | 1.287.400         | 0,07                      |
| Vale SA 3,75% 10/01/2023   | EUR     | 2.000.000           | 2.135.418         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>3.422.818</b>  | <b>0,18</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Canadian Imperial Bank of Commerce,<br>Reg. S 0,75% 22/03/2023   | EUR     | 3.500.000           | 3.580.304         | 0,19                      |
| Canadian Imperial Bank of Commerce,<br>Reg. S 0,04% 09/07/2027   | EUR     | 3.850.000           | 3.938.885         | 0,21                      |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25%<br>06/04/2027  | EUR     | 5.900.000           | 6.096.263         | 0,33                      |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75%<br>15/07/2049  | EUR     | 5.000.000           | 5.567.249         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>19.182.701</b> | <b>1,03</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0%<br>16/10/2021  | EUR     | 2.900.000           | 2.899.739         | 0,16                      |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0,75%<br>12/07/2021   | EUR     | 1.700.000           | 1.707.752         | 0,09                      |
| CGNCP International Ltd., Reg. S 1,625%<br>11/12/2024  | EUR     | 1.700.000           | 1.775.871         | 0,09                      |
| China Development Bank, Reg. S 0,375%<br>16/11/2021  | EUR     | 1.600.000           | 1.606.800         | 0,09                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 2.700.000           | 2.690.820         | 0,14                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 2.950.000           | 2.955.753         | 0,16                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 1.400.000           | 1.407.889         | 0,07                      |
| Export-Import Bank of China (The), Reg. S<br>0,625% 02/12/2021   | EUR     | 2.550.000           | 2.565.241         | 0,14                      |
| Sinopec Group Overseas Development<br>2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022  | EUR     | 1.400.000           | 1.417.307         | 0,08                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 1,5% 26/01/2022  | EUR     | 850.000             | 863.145           | 0,05                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 2,45% 26/01/2027   | EUR     | 1.200.000           | 1.318.200         | 0,07                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 2.000.000           | 2.031.875         | 0,11                      |
| Three Gorges Finance II Cayman Islands<br>Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022   | EUR     | 2.250.000           | 2.298.287         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>25.538.679</b> | <b>1,37</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023   | USD     | 1.175.000           | 1.070.442         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>1.070.442</b>  | <b>0,06</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,375%<br>30/06/2027   | EUR     | 1.100.000           | 1.118.348         | 0,06                      |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 3.100.000           | 3.152.126         | 0,17                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125%<br>31/12/2164   | EUR     | 3.000.000           | 3.169.875         | 0,17                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4%<br>03/06/2036  | EUR     | 800.000             | 813.115           | 0,05                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 1.150.000           | 1.172.529         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>9.425.993</b>  | <b>0,51</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025   | EUR     | 900.000             | 948.219           | 0,05                      |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027   | EUR     | 900.000             | 973.536           | 0,05                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 1.000.000           | 1.084.576         | 0,06                      |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024   | EUR     | 1.100.000           | 1.137.415         | 0,06                      |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5%<br>24/05/2023  | EUR     | 1.000.000           | 1.035.167         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>5.178.913</b>  | <b>0,28</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 800.000             | 892.726           | 0,05                      |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2,75%<br>02/04/2030   | EUR     | 3.300.000           | 4.015.948         | 0,22                      |
| Agence Francaise de Developpement EPIC,<br>Reg. S 0% 25/03/2025  | EUR     | 2.600.000           | 2.646.972         | 0,14                      |
| Agence Francaise de Developpement EPIC,<br>Reg. S 0,5% 31/05/2035  | EUR     | 9.400.000           | 9.919.801         | 0,53                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 850.000             | 1.016.060         | 0,05                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 800.000             | 949.888           | 0,05                      |
| AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05%<br>05/07/2027   | EUR     | 5.200.000           | 5.343.629         | 0,29                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25%<br>28/05/2049  | EUR     | 4.600.000           | 5.390.432         | 0,29                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,125%<br>04/07/2043   | EUR     | 1.000.000           | 1.122.414         | 0,06                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023   | EUR     | 2.500.000           | 2.564.748          | 0,14                      |
| BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024   | EUR     | 800.000             | 828.806            | 0,04                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024  | EUR     | 2.100.000           | 2.157.101          | 0,12                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual  | EUR     | 3.000.000           | 3.410.625          | 0,18                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026  | EUR     | 2.000.000           | 2.038.448          | 0,11                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027  | EUR     | 800.000             | 877.828            | 0,05                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029  | EUR     | 1.300.000           | 1.373.883          | 0,07                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025   | EUR     | 3.900.000           | 4.202.597          | 0,23                      |
| BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026   | EUR     | 2.500.000           | 2.539.175          | 0,14                      |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026  | EUR     | 2.500.000           | 2.535.400          | 0,14                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025  | EUR     | 1.000.000           | 1.064.117          | 0,06                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023   | EUR     | 700.000             | 720.804            | 0,04                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual   | EUR     | 1.200.000           | 1.347.300          | 0,07                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual  | EUR     | 3.500.000           | 4.014.063          | 0,22                      |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01% 03/11/2031  | EUR     | 6.800.000           | 6.954.387          | 0,37                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027   | EUR     | 2.000.000           | 2.250.210          | 0,12                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual   | EUR     | 700.000             | 711.813            | 0,04                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 2.800.000           | 3.077.166          | 0,17                      |
| EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025  | EUR     | 2.100.000           | 2.120.859          | 0,11                      |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028   | EUR     | 1.100.000           | 1.139.131          | 0,06                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029   | EUR     | 1.100.000           | 1.233.016          | 0,07                      |
| Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029  | EUR     | 600.000             | 604.981            | 0,03                      |
| Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028  | EUR     | 1.100.000           | 1.208.150          | 0,06                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 470.000             | 570.463            | 0,03                      |
| Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026  | EUR     | 2.100.000           | 2.148.983          | 0,12                      |
| RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,625% 08/07/2032  | EUR     | 1.100.000           | 1.149.533          | 0,06                      |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046   | EUR     | 2.000.000           | 2.262.500          | 0,12                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 700.000             | 722.396            | 0,04                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 1.100.000           | 1.103.908          | 0,06                      |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual   | EUR     | 3.000.000           | 3.360.000          | 0,18                      |
| Total Capital International SA, Reg. S 1,491% 08/04/2027   | EUR     | 600.000             | 658.338            | 0,03                      |
| Total Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032   | EUR     | 600.000             | 719.129            | 0,04                      |
| TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual  | EUR     | 1.100.000           | 1.141.800          | 0,06                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.096.750          | 0,11                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 1.250.000           | 1.408.594          | 0,08                      |
| UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1% 25/11/2026   | EUR     | 7.400.000           | 7.547.653          | 0,41                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030   | EUR     | 1.600.000           | 1.821.912          | 0,10                      |
| Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022   | EUR     | 1.300.000           | 1.305.193          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>108.289.630</b> | <b>5,83</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024  | EUR     | 800.000             | 806.938           | 0,04                      |
| ADLER Group SA, Reg. S 2,75% 13/11/2026  | EUR     | 2.300.000           | 2.361.806         | 0,13                      |
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041  | EUR     | 500.000             | 514.223           | 0,03                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050  | EUR     | 1.500.000           | 1.646.155         | 0,09                      |
| Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024   | EUR     | 1.100.000           | 1.115.788         | 0,06                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 1.400.000           | 1.497.121         | 0,08                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079  | EUR     | 500.000             | 526.262           | 0,03                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022   | EUR     | 1.600.000           | 1.609.245         | 0,09                      |
| Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030  | EUR     | 7.750.000           | 7.955.452         | 0,43                      |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030  | EUR     | 600.000             | 657.528           | 0,03                      |
| Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021  | EUR     | 2.500.000           | 2.536.185         | 0,14                      |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026   | EUR     | 925.000             | 1.033.729         | 0,06                      |
| Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026   | EUR     | 2.650.000           | 2.683.583         | 0,14                      |
| Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031   | EUR     | 2.475.000           | 2.628.720         | 0,14                      |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076  | EUR     | 1.943.000           | 1.959.515         | 0,10                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.065.000         | 0,11                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 17/04/2025   | EUR     | 1.500.000           | 1.594.613         | 0,09                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028  | EUR     | 6.500.000           | 6.739.609         | 0,36                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023  | EUR     | 5.709.000           | 5.819.989         | 0,31                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025   | EUR     | 9.000.000           | 9.368.352         | 0,50                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024  | EUR     | 8.500.000           | 8.690.825         | 0,47                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032  | EUR     | 5.000.000           | 5.826.100         | 0,31                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041   | EUR     | 700.000             | 728.225           | 0,04                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049  | EUR     | 2.400.000           | 2.852.412         | 0,15                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041   | EUR     | 1.400.000           | 1.432.441         | 0,08                      |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024  | EUR     | 1.600.000           | 1.628.624         | 0,09                      |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029  | EUR     | 2.100.000           | 2.159.947         | 0,12                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025   | EUR     | 3.150.000           | 3.140.077         | 0,17                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual  | EUR     | 1.800.000           | 1.841.625         | 0,10                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027  | EUR     | 1.000.000           | 1.095.592         | 0,06                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual  | EUR     | 486.000             | 540.918           | 0,03                      |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025  | EUR     | 2.476.000           | 2.593.375         | 0,14                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.070.786         | 0,11                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028   | EUR     | 2.100.000           | 2.176.396         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>91.897.156</b> | <b>4,95</b>               |



# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026  | EUR     | 3.500.000           | 3.628.730         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>3.628.730</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 3.000.000           | 3.043.800         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>3.043.800</b>  | <b>0,16</b>               |
| <b>Island</b>  |         |                     |                   |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 1.050.000           | 1.066.013         | 0,06                      |
| Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021   | EUR     | 479.000             | 487.132           | 0,03                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024  | EUR     | 2.450.000           | 2.449.547         | 0,13                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021  | EUR     | 465.000             | 466.708           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>4.469.400</b>  | <b>0,24</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027   | EUR     | 3.000.000           | 3.190.383         | 0,17                      |
| ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021  | EUR     | 2.300.000           | 2.329.555         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>5.519.938</b>  | <b>0,30</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025  | EUR     | 1.975.000           | 2.136.373         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>2.136.373</b>  | <b>0,11</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024  | EUR     | 3.100.000           | 3.151.553         | 0,17                      |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029   | EUR     | 1.500.000           | 1.538.137         | 0,08                      |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022  | EUR     | 1.100.000           | 1.110.462         | 0,06                      |
| eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024  | EUR     | 4.150.000           | 4.091.589         | 0,22                      |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024   | EUR     | 1.250.000           | 1.260.006         | 0,07                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 600.000             | 643.025           | 0,04                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023  | EUR     | 1.350.000           | 1.361.812         | 0,07                      |
| Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026   | EUR     | 2.000.000           | 2.216.406         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>15.372.990</b> | <b>0,83</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024  | EUR     | 1.250.000           | 1.164.188         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>1.164.188</b>  | <b>0,06</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027  | EUR     | 3.855.000           | 4.181.430         | 0,22                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031   | EUR     | 650.000             | 713.623           | 0,04                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047  | EUR     | 1.550.000           | 1.913.475         | 0,10                      |
| Banco BPM SpA, Reg. S 0,75% 31/03/2022   | EUR     | 1.200.000           | 1.217.432         | 0,07                      |
| CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022   | EUR     | 1.700.000           | 1.737.264         | 0,09                      |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024  | EUR     | 1.350.000           | 1.357.518         | 0,07                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 2.000.000           | 2.092.500         | 0,11                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081  | EUR     | 3.000.000           | 3.329.232         | 0,18                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023   | EUR     | 1.400.000           | 1.414.097         | 0,08                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024  | EUR     | 850.000             | 877.265           | 0,05                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024   | EUR     | 3.000.000           | 3.079.128         | 0,17                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual   | EUR     | 2.500.000           | 2.730.630         | 0,15                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021  | USD     | 2.060.000           | 1.692.397         | 0,09                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375% 18/12/2025  | EUR     | 3.000.000           | 3.271.674         | 0,18                      |
| Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021   | EUR     | 300.000             | 302.668           | 0,02                      |
| Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033   | EUR     | 2.680.000           | 3.965.298         | 0,21                      |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024   | EUR     | 950.000             | 1.020.066         | 0,05                      |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027   | EUR     | 1.085.000           | 1.132.556         | 0,06                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025  | EUR     | 1.350.000           | 1.369.428         | 0,07                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual  | EUR     | 3.650.000           | 3.733.950         | 0,20                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026  | EUR     | 1.650.000           | 1.829.692         | 0,10                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027   | EUR     | 2.000.000           | 2.075.194         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>45.036.517</b> | <b>2,42</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028  | EUR     | 1.200.000           | 1.220.470         | 0,06                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023   | EUR     | 350.000             | 365.051           | 0,02                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026  | EUR     | 1.700.000           | 1.799.713         | 0,10                      |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023   | EUR     | 7.000.000           | 7.171.780         | 0,39                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023  | EUR     | 1.800.000           | 1.846.568         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>12.403.582</b> | <b>0,67</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027   | EUR     | 1.650.000           | 1.692.248         | 0,09                      |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022  | EUR     | 700.000             | 711.248           | 0,04                      |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024  | EUR     | 450.000             | 472.456           | 0,03                      |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025  | EUR     | 2.100.000           | 2.253.586         | 0,12                      |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual   | EUR     | 1.200.000           | 1.298.706         | 0,07                      |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025  | EUR     | 1.000.000           | 990.855           | 0,05                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026   | EUR     | 1.450.000           | 1.531.838         | 0,08                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022   | EUR     | 2.200.000           | 2.254.822         | 0,12                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026  | EUR     | 1.550.000           | 1.665.697         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>12.871.456</b> | <b>0,69</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026  | EUR     | 2.450.000           | 2.522.667         | 0,14                      |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023  | EUR     | 800.000             | 832.585           | 0,04                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023  | EUR     | 5.000.000           | 5.220.925         | 0,28                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028  | EUR     | 1.425.000           | 1.458.380         | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>10.034.557</b> | <b>0,54</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual  | EUR     | 2.400.000           | 2.556.478         | 0,14                      |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023   | EUR     | 4.100.000           | 4.180.442         | 0,22                      |
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026   | EUR     | 6.600.000           | 6.887.536         | 0,37                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 1.085.375         | 0,06                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045  | EUR     | 2.150.000           | 2.563.875         | 0,14                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual   | EUR     | 1.830.000           | 2.069.501         | 0,11                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025  | EUR     | 6.000.000           | 6.296.640         | 0,34                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029   | EUR     | 5.700.000           | 5.890.158         | 0,32                      |
| BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039  | EUR     | 5.000.000           | 6.296.725         | 0,34                      |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 2.000.000           | 2.187.500         | 0,12                      |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026  | EUR     | 3.900.000           | 3.940.275         | 0,21                      |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030   | EUR     | 1.400.000           | 1.479.015         | 0,08                      |
| Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023  | EUR     | 1.000.000           | 1.014.436         | 0,05                      |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034   | EUR     | 6.900.000           | 6.962.079         | 0,37                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044   | EUR     | 4.000.000           | 4.506.000         | 0,24                      |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025  | EUR     | 3.750.000           | 3.631.345         | 0,20                      |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029  | EUR     | 800.000             | 924.934           | 0,05                      |
| Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031   | EUR     | 2.500.000           | 2.565.900         | 0,14                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,875% 07/04/2032   | EUR     | 3.050.000           | 3.588.920         | 0,19                      |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024   | EUR     | 700.000             | 740.656           | 0,04                      |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027   | EUR     | 450.000             | 499.347           | 0,03                      |
| Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028  | EUR     | 2.000.000           | 2.196.844         | 0,12                      |
| Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029  | EUR     | 700.000             | 721.793           | 0,04                      |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029   | EUR     | 3.580.000           | 3.687.400         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>76.473.174</b> | <b>4,12</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                   |                           |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023   | EUR     | 4.855.000           | 4.927.812         | 0,27                      |
| ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025  | EUR     | 4.450.000           | 4.678.886         | 0,25                      |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025   | EUR     | 2.000.000           | 2.087.560         | 0,11                      |
| BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021   | EUR     | 1.855.000           | 1.860.370         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>13.554.628</b> | <b>0,73</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                   |                           |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027   | EUR     | 1.537.000           | 1.560.461         | 0,08                      |
| Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01% 28/06/2027   | EUR     | 5.800.000           | 5.931.457         | 0,32                      |
| SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026   | EUR     | 1.800.000           | 1.839.735         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>9.331.653</b>  | <b>0,50</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                   |                           |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023   | EUR     | 3.000.000           | 3.058.149         | 0,17                      |
| PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024  | EUR     | 3.100.000           | 3.212.784         | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>6.270.933</b>  | <b>0,34</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                   |                           |
| Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025  | EUR     | 2.900.000           | 3.130.825         | 0,17                      |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25% 25/11/2024   | EUR     | 3.000.000           | 3.083.850         | 0,17                      |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080   | EUR     | 4.500.000           | 4.494.645         | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>10.709.320</b> | <b>0,58</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024  | EUR     | 7.705.000           | 7.882.824         | 0,42                      |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028   | EUR     | 2.000.000           | 2.042.592         | 0,11                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022  | EUR     | 6.408.000           | 6.480.147         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>16.405.563</b> | <b>0,88</b>               |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Südkorea

| Bezeichnung der Anlage                               | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023 | EUR     | 2.300.000           | 2.357.226         | 0,13                      |
| ExportImport Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025 | EUR     | 2.450.000           | 2.556.183         | 0,14                      |
| Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024   | EUR     | 4.500.000           | 4.520.925         | 0,24                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 07/07/2025 | EUR     | 8.000.000           | 8.083.920         | 0,43                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023 | EUR     | 1.850.000           | 1.901.635         | 0,10                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024  | EUR     | 4.200.000           | 4.249.346         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>23.669.235</b> | <b>1,27</b>               |

#### Spanien

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% Perpetual                            | EUR | 2.600.000 | 2.702.050 | 0,15 |
| Adif Alta Velocidad, Reg. S 1,875% 22/09/2022   | EUR | 1.300.000 | 1.351.120 | 0,07 |
| Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5% 27/05/2024   | EUR | 1.000.000 | 1.131.255 | 0,06 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028   | EUR | 1.000.000 | 1.068.344 | 0,06 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025                             | EUR | 1.200.000 | 1.246.879 | 0,07 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030                           | EUR | 1.400.000 | 1.400.385 | 0,08 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual                                 | EUR | 4.000.000 | 4.302.000 | 0,23 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027  | EUR | 3.000.000 | 3.431.121 | 0,18 |
| Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026  | EUR | 3.500.000 | 3.610.659 | 0,19 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023   | EUR | 3.500.000 | 3.572.534 | 0,19 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030  | EUR | 4.500.000 | 4.713.717 | 0,25 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027   | EUR | 5.500.000 | 6.021.560 | 0,32 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual   | EUR | 2.000.000 | 2.216.498 | 0,12 |
| Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027 | EUR | 3.700.000 | 4.149.961 | 0,22 |
| Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025                                     | EUR | 4.700.000 | 4.919.561 | 0,27 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027   | EUR | 2.175.000 | 2.210.774 | 0,12 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual                                | EUR | 5.100.000 | 5.243.438 | 0,28 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual                                 | EUR | 1.800.000 | 1.975.741 | 0,11 |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026  | EUR | 2.300.000 | 2.617.432 | 0,14 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026                             | EUR | 1.400.000 | 1.508.708 | 0,08 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024                          | EUR | 1.800.000 | 1.880.336 | 0,10 |
| Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029   | EUR | 4.000.000 | 4.158.100 | 0,22 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025                                | EUR | 550.000   | 569.148   | 0,03 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029                                 | EUR | 1.300.000 | 1.418.326 | 0,08 |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022                              | EUR | 2.750.000 | 2.781.914 | 0,15 |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023                                      | EUR | 1.100.000 | 1.120.044 | 0,06 |

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025              | EUR     | 600.000             | 639.750           | 0,03                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027              | EUR     | 1.650.000           | 1.796.725         | 0,10                      |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual | EUR     | 575.000             | 640.334           | 0,03                      |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075  | EUR     | 2.500.000           | 2.748.825         | 0,15                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetual            | EUR     | 1.000.000           | 1.022.313         | 0,06                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual            | EUR     | 700.000             | 718.376           | 0,04                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual            | EUR     | 1.900.000           | 2.067.565         | 0,11                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual             | EUR     | 1.000.000           | 1.027.745         | 0,06                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual            | EUR     | 300.000             | 338.033           | 0,02                      |
|   |         |                     | <b>82.321.271</b> | <b>4,43</b>               |

#### Supranational

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,125% 13/02/2025                 | EUR | 5.500.000  | 5.700.690         | 0,31        |
| Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022                   | EUR | 3.966.000  | 3.996.038         | 0,22        |
| Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029              | EUR | 3.450.000  | 3.743.037         | 0,20        |
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027          | EUR | 4.400.000  | 4.537.892         | 0,24        |
| European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024      | EUR | 6.000.000  | 6.121.962         | 0,33        |
| European Union, Reg. S 0% 04/10/2030                              | EUR | 5.080.000  | 5.293.822         | 0,29        |
| European Union, Reg. S 0% 04/07/2035                              | EUR | 2.010.000  | 2.066.308         | 0,11        |
| International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027 | EUR | 12.750.000 | 13.084.645        | 0,70        |
|   |     |            | <b>44.544.394</b> | <b>2,40</b> |

#### Schweden

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022         | EUR | 1.000.000 | 1.017.873        | 0,05        |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 500.000   | 516.035          | 0,03        |
| Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026                               | EUR | 1.250.000 | 1.244.219        | 0,07        |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024                             | EUR | 1.250.000 | 1.256.644        | 0,07        |
|   |     |           | <b>4.034.771</b> | <b>0,22</b> |

#### Schweiz

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026     | EUR | 1.100.000 | 1.244.579         | 0,07        |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.096.365         | 0,06        |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028                | EUR | 3.100.000 | 3.119.769         | 0,17        |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026            | EUR | 3.300.000 | 3.570.052         | 0,19        |
| UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024                         | USD | 800.000   | 720.492           | 0,04        |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025               | EUR | 1.500.000 | 1.563.294         | 0,08        |
|  |     |           | <b>11.314.551</b> | <b>0,61</b> |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                  |                           |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75%<br>23/03/2022   | EUR     | 1.930.000           | 1.967.747        | 0,11                      |
| Emirates Telecommunications Group Co.<br>PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021   | EUR     | 1.000.000           | 1.010.236        | 0,05                      |
| MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875%<br>14/03/2021  | EUR     | 1.650.000           | 1.671.367        | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>4.649.350</b> | <b>0,25</b>               |

### Vereinigtes Königreich

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125%<br>05/07/2043                                      | EUR | 2.000.000 | 2.293.780 | 0,12 |
| Barclays Bank plc, Reg. S 6%<br>14/01/2021                                       | EUR | 1.050.000 | 1.051.570 | 0,06 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025                                   | EUR | 1.400.000 | 1.545.803 | 0,08 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25%<br>Perpetual                                | EUR | 3.700.000 | 3.954.375 | 0,21 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625%<br>Perpetual                               | EUR | 1.500.000 | 1.644.375 | 0,09 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822%<br>07/04/2032                              | EUR | 1.600.000 | 2.023.755 | 0,11 |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3%<br>10/04/2076                                       | EUR | 1.800.000 | 1.812.627 | 0,10 |
| CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S<br>1,25% 06/04/2023                         | EUR | 2.950.000 | 3.031.789 | 0,16 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 0,375% 17/10/2023               | EUR | 2.450.000 | 2.474.287 | 0,13 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 1,5% 17/10/2031                 | EUR | 950.000   | 1.023.122 | 0,05 |
| DS Smith plc, Reg. S 2,25%<br>16/09/2022   | EUR | 2.300.000 | 2.377.770 | 0,13 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027                                 | EUR | 1.000.000 | 1.047.236 | 0,06 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>11/02/2030                                 | EUR | 1.050.000 | 1.110.374 | 0,06 |
| High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S<br>4,375% 01/11/2038                       | GBP | 400.000   | 599.299   | 0,03 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309%<br>13/11/2026                                   | EUR | 1.050.000 | 1.063.737 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77%<br>13/11/2031                                    | EUR | 700.000   | 725.728   | 0,04 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3%<br>30/06/2025                                       | EUR | 1.450.000 | 1.625.105 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25%<br>Perpetual                                | EUR | 2.400.000 | 2.511.000 | 0,14 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>0,625% 15/01/2024                       | EUR | 1.900.000 | 1.921.983 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>3,5% 01/04/2026                         | EUR | 1.050.000 | 1.195.084 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028                        | EUR | 3.300.000 | 3.399.630 | 0,18 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,5% 18/03/2030                         | EUR | 292.000   | 334.712   | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,947% Perpetual                        | EUR | 1.300.000 | 1.401.056 | 0,08 |
| Natwest Group plc, Reg. S 2,5%<br>22/03/2023                                     | EUR | 1.200.000 | 1.267.932 | 0,07 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625%<br>05/12/2079                                | EUR | 3.250.000 | 3.310.937 | 0,18 |
| Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026  | EUR | 525.000   | 544.307   | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Treasury Services<br>Nederland BV, Reg. S 0,375%<br>19/05/2026 | EUR | 1.750.000 | 1.799.677 | 0,10 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR     | 3.150.000           | 3.177.906         | 0,17                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 7,375% Perpetual   | GBP     | 800.000             | 933.011           | 0,05                      |
| Smiths Group plc, Reg. S 1,25%<br>28/04/2023   | EUR     | 3.350.000           | 3.426.638         | 0,18                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,875%<br>20/11/2037  | EUR     | 2.000.000           | 2.572.406         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>57.201.011</b> | <b>3,08</b>               |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| American Honda Finance Corp. 1,95%<br>18/10/2024                | EUR | 850.000   | 914.948   | 0,05 |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026       | EUR | 4.100.000 | 4.116.733 | 0,22 |
| Ashland Services BV, Reg. S 2%<br>30/01/2028                    | EUR | 4.000.000 | 4.005.374 | 0,21 |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028                                      | EUR | 1.800.000 | 1.966.743 | 0,11 |
| AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023                                      | EUR | 850.000   | 879.882   | 0,05 |
| AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024                                      | EUR | 450.000   | 482.709   | 0,03 |
| AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035                                     | EUR | 1.200.000 | 1.413.444 | 0,08 |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75%<br>30/01/2026             | EUR | 3.000.000 | 2.943.000 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654%<br>26/10/2031              | EUR | 2.450.000 | 2.513.051 | 0,13 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>3,648% 31/03/2029         | EUR | 2.350.000 | 2.924.869 | 0,16 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 1,625%<br>16/03/2035                   | EUR | 1.150.000 | 1.359.302 | 0,07 |
| Capital One Financial Corp. 0,8%<br>12/06/2024                  | EUR | 1.250.000 | 1.279.606 | 0,07 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%<br>15/06/2027                   | EUR | 1.200.000 | 1.263.520 | 0,07 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 1,55%<br>15/03/2028                    | EUR | 1.850.000 | 2.037.140 | 0,11 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25%<br>06/07/2026                | EUR | 2.500.000 | 2.634.762 | 0,14 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5%<br>08/10/2027                 | EUR | 1.850.000 | 1.879.633 | 0,10 |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029                           | EUR | 1.500.000 | 1.512.832 | 0,08 |
| Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040                             | EUR | 1.500.000 | 1.552.659 | 0,08 |
| DH Europe Finance II Sarl 0,45%<br>18/03/2028                   | EUR | 4.000.000 | 4.080.860 | 0,22 |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049                               | EUR | 1.900.000 | 2.256.423 | 0,12 |
| Fidelity National Information Services, Inc.<br>1,5% 21/05/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.698.525 | 0,14 |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025                          | EUR | 2.500.000 | 2.576.375 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>3,375% 27/03/2025    | EUR | 1.675.000 | 1.908.852 | 0,10 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>1,625% 27/07/2026    | EUR | 2.428.000 | 2.628.142 | 0,14 |
| International Game Technology plc, Reg. S<br>3,5% 15/06/2026    | EUR | 2.600.000 | 2.696.382 | 0,14 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN<br>1,09% 11/03/2027           | EUR | 2.950.000 | 3.106.586 | 0,17 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN<br>0,389% 24/02/2028          | EUR | 2.000.000 | 2.035.058 | 0,11 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN<br>3,625% 23/05/2059    | EUR | 2.000.000 | 2.066.600 | 0,11 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349%<br>21/09/2026                | EUR | 1.750.000 | 1.872.250 | 0,10 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0,375%<br>15/10/2028              | EUR | 2.250.000 | 2.312.240 | 0,12 |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050   | EUR     | 1.000.000           | 1.118.516          | 0,06                      |
| Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028  | EUR     | 1.000.000           | 1.262.610          | 0,07                      |
| Molson Coors Beverage Co. 1,25%<br>15/07/2024  | EUR     | 3.000.000           | 3.094.914          | 0,17                      |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625%<br>15/02/2031  | USD     | 2.225.000           | 1.872.501          | 0,10                      |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0%<br>03/03/2023  | EUR     | 3.650.000           | 3.655.964          | 0,20                      |
| PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024   | EUR     | 1.200.000           | 1.218.673          | 0,07                      |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875%<br>05/01/2029   | EUR     | 3.800.000           | 4.304.952          | 0,23                      |
| Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375%<br>28/10/2026   | EUR     | 1.500.000           | 1.617.651          | 0,09                      |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR     | 1.950.000           | 1.984.067          | 0,11                      |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25%<br>21/11/2026  | EUR     | 3.975.000           | 4.032.430          | 0,22                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362%<br>23/06/2027   | EUR     | 3.500.000           | 3.714.295          | 0,20                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908%<br>23/06/2032   | EUR     | 1.200.000           | 1.329.259          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>95.124.332</b>  | <b>5,12</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>898.850.951</b> | <b>48,37</b>              |

## Staatsanleihen

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| <b>Australien</b>   |     |            |                   |             |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,5%<br>21/09/2026      | AUD | 27.400.000 | 17.300.809        | 0,93        |
| Australia Government Bond, Reg. S 1%<br>21/12/2030        | AUD | 12.250.000 | 7.726.837         | 0,42        |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75%<br>21/11/2027     | AUD | 16.825.000 | 12.121.735        | 0,65        |
|   |     |            | <b>37.149.381</b> | <b>2,00</b> |
| <b>Österreich</b>   |     |            |                   |             |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A<br>2,1% 20/09/2117  | EUR | 5.000.000  | 11.203.950        | 0,60        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A<br>0,85% 30/06/2120 | EUR | 1.880.000  | 2.485.900         | 0,14        |
|   |     |            | <b>13.689.850</b> | <b>0,74</b> |
| <b>Belgien</b>  |     |            |                   |             |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,45% 22/06/2037 | EUR | 11.000.000 | 13.669.348        | 0,73        |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,7% 22/06/2050  | EUR | 11.500.000 | 15.935.446        | 0,86        |
| Belgium Government Bond, Reg. S 1,25%<br>22/04/2033       | EUR | 2.500.000  | 2.967.475         | 0,16        |
|   |     |            | <b>32.572.269</b> | <b>1,75</b> |
| <b>Brasilien</b>  |     |            |                   |             |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%<br>01/01/2025        | BRL | 5.000.000  | 9.085.118         | 0,49        |
|   |     |            | <b>9.085.118</b>  | <b>0,49</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040   | EUR     | 2.500.000           | 2.637.350         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>2.637.350</b>  | <b>0,14</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Government Bond, Reg. S 0,25%<br>25/11/2030  | EUR     | 7.225.000           | 7.229.566         | 0,39                      |
| China Government Bond, Reg. S 0,125%<br>12/11/2026   | EUR     | 3.150.000           | 3.176.753         | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>10.406.319</b> | <b>0,56</b>               |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>17/06/2031   | EUR     | 15.000.000          | 16.451.250        | 0,88                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%<br>19/06/2029   | EUR     | 11.825.000          | 12.465.903        | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>28.917.153</b> | <b>1,55</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032  | USD     | 570.000             | 516.839           | 0,03                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 4.350.000           | 3.908.845         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>4.425.684</b>  | <b>0,24</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                   |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/04/2031   | EUR     | 6.000.000           | 6.478.890         | 0,35                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 83.500.000          | 4.238.421         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>10.717.311</b> | <b>0,58</b>               |
| <b>Estland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Estonia Government Bond, Reg. S 0,125%<br>10/06/2030   | EUR     | 3.755.000           | 3.875.731         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>3.875.731</b>  | <b>0,21</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,125% 15/04/2034   | EUR     | 6.000.000           | 7.119.756         | 0,38                      |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A<br>0,125% 15/04/2036   | EUR     | 3.300.000           | 3.452.067         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>10.571.823</b> | <b>0,57</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 0,5% 25/05/2040  | EUR     | 5.050.000           | 5.451.232         | 0,29                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S<br>0% 25/11/2030  | EUR     | 24.000.000          | 24.830.978        | 1,34                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2% 25/05/2048  | EUR     | 4.086.530           | 5.958.071         | 0,32                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S<br>4% 25/10/2038  | EUR     | 11.416.564          | 19.660.522        | 1,06                      |
| Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S<br>1% 18/02/2070   | EUR     | 6.500.000           | 7.333.716         | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>63.234.519</b> | <b>3,40</b>               |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030   | EUR     | 10.440.000          | 11.070.702        | 0,59                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035  | EUR     | 8.600.000           | 8.671.638         | 0,47                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119   | EUR     | 1.000.000           | 1.780.614         | 0,10                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,375% 15/01/2120  | EUR     | 2.025.000           | 2.628.308         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>24.151.262</b> | <b>1,30</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027   | EUR     | 7.000.000           | 7.734.314         | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>7.734.314</b>  | <b>0,41</b>               |
| <b>Honduras</b>  |         |                     |                   |                           |
| Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030   | USD     | 595.000             | 550.414           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>550.414</b>    | <b>0,03</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                   |                           |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035   | EUR     | 7.000.000           | 7.768.320         | 0,42                      |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025   | EUR     | 4.300.000           | 4.546.167         | 0,24                      |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032  | EUR     | 8.075.000           | 8.827.727         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>21.142.214</b> | <b>1,14</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026   | EUR     | 1.770.000           | 1.860.341         | 0,10                      |
| Indonesia Government Bond 1,4% 30/10/2031  | EUR     | 900.000             | 933.036           | 0,05                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024   | EUR     | 6.000.000           | 6.393.300         | 0,34                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 30/07/2025  | EUR     | 5.000.000           | 5.672.068         | 0,31                      |
| Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029  | IDR     | 80.000.000.000      | 5.334.961         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>20.193.706</b> | <b>1,09</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0,2% 15/05/2027  | EUR     | 2.325.000           | 2.433.136         | 0,13                      |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050  | EUR     | 3.800.000           | 5.099.638         | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>7.532.774</b>  | <b>0,40</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026   | EUR     | 15.000.000          | 15.345.698        | 0,83                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026  | EUR     | 44.000.000          | 45.139.600        | 2,43                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/03/2023   | EUR     | 18.875.000          | 19.442.930        | 1,05                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030   | EUR     | 22.075.000          | 24.499.166         | 1,32                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040  | EUR     | 21.000.000          | 28.063.379         | 1,51                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049   | EUR     | 1.904.000           | 3.010.251          | 0,16                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050   | EUR     | 17.980.000          | 22.467.535         | 1,21                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025  | EUR     | 50.573.000          | 53.574.569         | 2,88                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027   | EUR     | 28.905.000          | 29.718.529         | 1,60                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022  | EUR     | 100.000             | 106.833            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>241.368.490</b> | <b>12,99</b>              |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                    |                           |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027   | EUR     | 1.825.000           | 1.850.143          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.850.143</b>   | <b>0,10</b>               |
| <b>Litauen</b>   |         |                     |                    |                           |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5% 28/07/2050  | EUR     | 3.295.000           | 3.347.766          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>3.347.766</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                    |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 270.000.000         | 13.515.818         | 0,73                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 185.000.000         | 8.926.916          | 0,48                      |
| Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027  | EUR     | 4.225.000           | 4.376.340          | 0,24                      |
| Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028  | EUR     | 10.300.000          | 10.852.492         | 0,58                      |
|  |         |                     | <b>37.671.566</b>  | <b>2,03</b>               |
| <b>Montenegro</b>  |         |                     |                    |                           |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875% 16/12/2027   | EUR     | 9.150.000           | 8.997.991          | 0,48                      |
| Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029  | EUR     | 8.000.000           | 7.596.600          | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>16.594.591</b>  | <b>0,89</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                    |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028   | NZD     | 10.440.000          | 5.939.115          | 0,32                      |
| New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041   | NZD     | 4.500.000           | 2.615.265          | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>8.554.380</b>   | <b>0,46</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                    |                           |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027  | EUR     | 10.000.000          | 10.648.680         | 0,57                      |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030  | EUR     | 8.000.000           | 10.852.664         | 0,59                      |
|  |         |                     | <b>21.501.344</b>  | <b>1,16</b>               |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 6,9%<br>23/05/2029  | RUB     | 200.000.000         | 2.366.009          | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>2.366.009</b>   | <b>0,13</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                    |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 4,75%<br>13/03/2028  | EUR     | 6.400.000           | 6.852.160          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>6.852.160</b>   | <b>0,37</b>               |
| <b>Serbien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 3,125%<br>15/05/2027  | EUR     | 3.670.000           | 4.130.952          | 0,22                      |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>26/06/2029  | EUR     | 9.000.000           | 9.328.500          | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>13.459.452</b>  | <b>0,72</b>               |
| <b>Slowenien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,488% 20/10/2050  | EUR     | 2.800.000           | 2.955.663          | 0,16                      |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>1,188% 14/03/2029  | EUR     | 12.000.000          | 13.426.152         | 0,72                      |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,275% 14/01/2030  | EUR     | 7.722.000           | 8.060.965          | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>24.442.780</b>  | <b>1,31</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                    |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 150.000.000         | 7.967.759          | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>7.967.759</b>   | <b>0,43</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                    |                           |
| Korea Government Bond 0% 16/09/2025  | EUR     | 4.215.000           | 4.269.921          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>4.269.921</b>   | <b>0,23</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,25% 31/10/2030  | EUR     | 74.350.000          | 83.135.924         | 4,48                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>2,7% 31/10/2048   | EUR     | 2.000.000           | 2.942.140          | 0,16                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,45% 30/07/2066  | EUR     | 8.000.000           | 14.498.480         | 0,78                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond,<br>Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027   | EUR     | 22.500.000          | 26.455.915         | 1,42                      |
|  |         |                     | <b>127.032.459</b> | <b>6,84</b>               |
| <b>Ukraine</b>   |         |                     |                    |                           |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75%<br>20/06/2026  | EUR     | 6.000.000           | 6.626.790          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>6.626.790</b>   | <b>0,36</b>               |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>832.492.802</b> | <b>44,80</b>              |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                      |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Frankreich</b>   |         |                     |                      |                           |
| CFHL-1, Reg. S 'D' 1,491% 28/04/2054  | EUR     | 1.400.000           | 1.405.716            | 0,08                      |
|   |         |                     | <b>1.405.716</b>     | <b>0,08</b>               |
| <b>Niederlande</b>  |         |                     |                      |                           |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-1<br>'A' 2,397% 25/04/2038  | EUR     | 1.308.814           | 1.297.055            | 0,07                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2<br>'A' 0,767% 25/01/2039  | EUR     | 1.494.890           | 1.382.911            | 0,07                      |
|   |         |                     | <b>2.679.966</b>     | <b>0,14</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                      |                           |
| Eurosail-JK plc, Reg. S, FRN, Series<br>2007-4X 'B1A' 1,06% 13/06/2045  | GBP     | 2.189.080           | 2.270.078            | 0,12                      |
| Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1'<br>1,568% 20/08/2056  | GBP     | 3.100.000           | 3.465.265            | 0,19                      |
|   |         |                     | <b>5.735.343</b>     | <b>0,31</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN<br>0,039% 25/07/2039  | EUR     | 5.000.000           | 4.768.034            | 0,26                      |
|   |         |                     | <b>4.768.034</b>     | <b>0,26</b>               |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte<br/>gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     | <b>14.589.059</b>    | <b>0,79</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| Mr Cooper Group, Inc.   | USD     | 1                   | 25                   | 0,00                      |
|   |         |                     | <b>25</b>            | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>25</b>            | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>1.759.051.763</b> | <b>94,66</b>              |

# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

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

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

### Luxemburg

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>      | EUR | 53.862.271 | 53.862.271        | 2,90        |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD | 15.478.372 | 15.478.372        | 0,83        |
|   |     |            | <b>69.340.643</b> | <b>3,73</b> |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                             |     |            | <b>69.340.643</b> | <b>3,73</b> |

## Exchange Traded Funds

### Irland

|   |     |        |                      |               |
|---|-----|--------|----------------------|---------------|
| iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF   | EUR | 89.796 | 9.223.845            | 0,50          |
|   |     |        | <b>9.223.845</b>     | <b>0,50</b>   |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |     |        | <b>9.223.845</b>     | <b>0,50</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |        | <b>78.564.488</b>    | <b>4,23</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |        | <b>1.837.616.251</b> | <b>98,89</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |        | <b>14.551.250</b>    | <b>0,78</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |        | <b>5.997.915</b>     | <b>0,33</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |        | <b>1.858.165.416</b> | <b>100,00</b> |

\*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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|-------------------------|--|---------------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2021                                 | 126                | AUD     | 11.688.602              | 25.496                                     | 0,00                      |
| EuroBobl, 08/03/2021   | (140)              | EUR     | (18.925.200)            | 3.114                                      | 0,00                      |
| Euro-BTP, 08/03/2021   | 133                | EUR     | 20.217.330              | 97.888                                     | 0,01                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>126.498</b>                             | <b>0,01</b>               |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | 34                 | EUR     | 6.039.760               | (5.620)                                    | 0,00                      |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021                                 | 57                 | EUR     | 12.838.680              | (30.857)                                   | 0,00                      |
| Euro-OAT, 08/03/2021   | (175)              | EUR     | (29.375.500)            | (1.768)                                    | 0,00                      |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | 315                | EUR     | 35.366.625              | (32.288)                                   | 0,00                      |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | (11)               | USD     | (1.237.224)             | (329)                                      | 0,00                      |
| US Long Bond, 22/03/2021   | (50)               | USD     | (7.050.060)             | (33.185)                                   | (0,01)                    |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | (50)               | USD     | (8.686.499)             | (2.813)                                    | 0,00                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>(106.860)</b>                           | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                         | <b>19.638</b>                              | <b>0,00</b>               |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|--|---------------------------|
| EUR  | 5.301.278        | USD               | 6.430.000         | 15/01/2021 | State Street                   | 61.956                                     | 0,00                      |
| EUR  | 46.590.677       | USD               | 55.430.000        | 15/01/2021 | Westpac Banking                | 1.424.945                                  | 0,08                      |
| EUR  | 4.523.919        | MXN               | 110.000.000       | 20/01/2021 | Barclays                       | 20.284                                     | 0,00                      |
| EUR  | 4.748.696        | MXN               | 115.500.000       | 20/01/2021 | RBC                            | 19.879                                     | 0,00                      |
| MXN  | 224.000.000      | EUR               | 9.078.870         | 20/01/2021 | RBC                            | 92.169                                     | 0,01                      |
| EUR  | 13.003.023       | USD               | 15.400.000        | 21/01/2021 | UBS                            | 456.541                                    | 0,02                      |
| NOK  | 35.300.000       | USD               | 3.996.650         | 21/01/2021 | RBC                            | 114.364                                    | 0,01                      |
| NOK  | 62.150.000       | USD               | 6.579.094         | 21/01/2021 | State Street                   | 574.080                                    | 0,03                      |
| SEK  | 150.020.122      | EUR               | 14.590.033        | 21/01/2021 | BNP Paribas                    | 379.281                                    | 0,02                      |
| AUD  | 10.838.595       | EUR               | 6.684.780         | 22/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 142.669                                    | 0,01                      |
| NZD  | 9.674.069        | EUR               | 5.595.149         | 22/01/2021 | ANZ                            | 103.130                                    | 0,01                      |
| ZAR  | 78.000.000       | EUR               | 4.134.856         | 22/01/2021 | RBC                            | 191.356                                    | 0,01                      |
| EUR  | 9.113.121        | PLN               | 41.200.000        | 25/01/2021 | Barclays                       | 82.428                                     | 0,00                      |
| EUR  | 4.296.634        | PLN               | 19.300.000        | 25/01/2021 | RBC                            | 66.237                                     | 0,00                      |
| EUR  | 10.761.140       | USD               | 13.200.000        | 01/02/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 9.871                                      | 0,00                      |
| EUR  | 420.110          | USD               | 500.000           | 01/02/2021 | RBC                            | 12.865                                     | 0,00                      |
| EUR  | 2.151.702        | USD               | 2.579.740         | 01/02/2021 | Westpac Banking                | 50.529                                     | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                                | <b>3.802.584</b>                           | <b>0,20</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>3.802.584</b>                           | <b>0,20</b>               |

|     |             |     |             |            |                                    |             |        |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|------------------------------------|-------------|--------|
| USD | 453         | EUR | 370         | 04/01/2021 | J.P. Morgan                        | (1)         | 0,00   |
| EUR | 13.117.838  | MXN | 328.000.000 | 20/01/2021 | State Street                       | (311.184)   | (0,02) |
| MXN | 104.000.000 | EUR | 4.272.425   | 20/01/2021 | RBC                                | (14.443)    | 0,00   |
| EUR | 14.942.290  | SEK | 155.035.000 | 21/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (527.419)   | (0,03) |
| EUR | 42.173.906  | AUD | 69.640.000  | 22/01/2021 | Goldman Sachs                      | (1.693.729) | (0,09) |
| EUR | 14.404.109  | NZD | 25.410.000  | 22/01/2021 | Westpac Banking                    | (563.046)   | (0,03) |



# Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR   | 2.787.169        | ZAR               | 53.750.000        | 22/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (194.034)                               | (0,01)               |
| PLN   | 19.350.000       | EUR               | 4.271.551         | 25/01/2021 | Westpac Banking                    | (30.195)                                | 0,00                 |
| PLN   | 41.200.000       | USD               | 11.126.438        | 25/01/2021 | HSBC                               | (33.214)                                | 0,00                 |
| EUR   | 20.150.038       | GBP               | 18.211.000        | 27/01/2021 | Westpac Banking                    | (116.472)                               | (0,01)               |
| GBP   | 11.650.000       | EUR               | 13.058.694        | 27/01/2021 | Westpac Banking                    | (93.736)                                | (0,01)               |
| USD   | 1.056.531        | COP               | 3.850.000.000     | 01/02/2021 | State Street                       | (57.881)                                | 0,00                 |
| USD   | 5.100.000        | EUR               | 4.190.702         | 01/02/2021 | RBC                                | (36.802)                                | 0,00                 |
| USD   | 1.483.798        | IDR               | 21.087.000.000    | 01/02/2021 | BNP Paribas                        | (23.297)                                | 0,00                 |
| USD   | 1.021.759        | RUB               | 79.000.000        | 01/02/2021 | State Street                       | (33.844)                                | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(3.729.297)</b>                      | <b>(0,20)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(3.729.297)</b>                      | <b>(0,20)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                                    | <b>73.287</b>                           | <b>0,00</b>          |

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Kauf/Referenz                  | Verkauf | 950     | Fälligkeit | Marktwert EUR      | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|--------------------------------|---------|---------|------------|--------------------|----------------------|
| 35.450.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.32-V4 | Kauf    | (5,00)% | 20/12/2024 | (3.812.538)        | (0,20)               |
| 15.000.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V4 | Kauf    | (5,00)% | 20/06/2025 | (1.677.000)        | (0,09)               |
| 45.000.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1      | Kauf    | (1,00)% | 20/06/2025 | (1.076.410)        | (0,06)               |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                                |         |         |            | <b>(6.565.948)</b> | <b>(0,35)</b>        |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |       |               |                                |         |         |            | <b>(6.565.948)</b> | <b>(0,35)</b>        |

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

| Art der Sicherheit              | Gegenpartei     | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------------|-----------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Euro Strategic Bond Fund</b> |                 |         |                   |                  |
| Barmittel                       | BNP Paribas     | EUR     | 250.000           | –                |
|                                 | Goldman Sachs   | EUR     | –                 | 3.071.023        |
|                                 | State Street    | EUR     | 310.000           | –                |
|                                 | UBS             | EUR     | 270.000           | –                |
|                                 | Westpac Banking | EUR     | 975.570           | –                |
|                                 |                 |         | <b>1.805.570</b>  | <b>3.071.023</b> |

# European Fixed Income Opportunities 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, aus einem Spektrum von festverzinslichen Anlageklassen, einschließlich Anleihen mit Investment-Grade, hochverzinslichen Anleihen, Mortgage-Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und vorbehaltlich der gesetzlichen Vorschriften, in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022  | EUR     | 200.000             | 199.964          | 0,09                      |
| Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027  | EUR     | 200.000             | 247.303          | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>447.267</b>   | <b>0,21</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031  | EUR     | 500.000             | 481.830          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>481.830</b>   | <b>0,23</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>929.097</b>   | <b>0,44</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026  | EUR     | 600.000             | 688.588          | 0,33                      |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025   | EUR     | 550.000             | 578.749          | 0,28                      |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030   | EUR     | 500.000             | 519.801          | 0,25                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076  | EUR     | 1.050.000           | 1.064.280        | 0,51                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027  | EUR     | 850.000             | 868.815          | 0,41                      |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025  | EUR     | 650.000             | 686.419          | 0,33                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029   | EUR     | 500.000             | 500.610          | 0,24                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028  | EUR     | 100.000             | 108.753          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>5.016.015</b> | <b>2,40</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025   | EUR     | 100.000             | 101.888          | 0,05                      |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual  | EUR     | 600.000             | 671.626          | 0,32                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030   | EUR     | 100.000             | 109.164          | 0,05                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043  | EUR     | 100.000             | 115.813          | 0,06                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046  | EUR     | 400.000             | 491.756          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>1.490.247</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036  | EUR     | 150.000             | 189.371          | 0,09                      |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048  | EUR     | 100.000             | 111.850          | 0,05                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030  | EUR     | 200.000             | 202.929          | 0,10                      |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,875% 11/03/2027  | EUR     | 700.000             | 714.290          | 0,34                      |
| UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022   | EUR     | 100.000             | 102.092          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>1.320.532</b> | <b>0,63</b>               |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Petrobras Global Finance BV 6,75%<br>03/06/2050  | USD     | 50.000              | 50.685           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>50.685</b>    | <b>0,03</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0,75%<br>12/07/2021   | EUR     | 100.000             | 100.456          | 0,05                      |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625%<br>11/12/2024  | EUR     | 600.000             | 626.778          | 0,30                      |
| China Development Bank, Reg. S 0%<br>27/10/2023  | EUR     | 100.000             | 100.003          | 0,05                      |
| China Development Bank, Reg. S 0,375%<br>16/11/2021  | EUR     | 500.000             | 502.125          | 0,24                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 200.000             | 199.320          | 0,09                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 900.000             | 901.755          | 0,43                      |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 200.000             | 201.127          | 0,10                      |
| Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030   | USD     | 600.000             | 532.868          | 0,25                      |
| State Grid Europe Development 2014 plc,<br>Reg. S 1,5% 26/01/2022  | EUR     | 100.000             | 101.547          | 0,05                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 500.000             | 510.543          | 0,24                      |
| Three Gorges Finance II Cayman Islands<br>Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022   | EUR     | 300.000             | 306.438          | 0,15                      |
| Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S<br>0,817% 25/01/2021  | EUR     | 200.000             | 200.116          | 0,10                      |
| Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S<br>7,35% 05/02/2025   | USD     | 200.000             | 169.125          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>4.452.201</b> | <b>2,13</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,375%<br>30/06/2027   | EUR     | 750.000             | 762.510          | 0,37                      |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0,875%<br>22/05/2023   | EUR     | 100.000             | 102.054          | 0,05                      |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 800.000             | 813.452          | 0,39                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125%<br>31/12/2164   | EUR     | 600.000             | 633.975          | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>2.311.991</b> | <b>1,11</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025   | EUR     | 125.000             | 131.697          | 0,06                      |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027   | EUR     | 500.000             | 540.853          | 0,26                      |
| Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1%<br>07/09/2026  | EUR     | 750.000             | 754.378          | 0,36                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 500.000             | 542.288          | 0,26                      |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5%<br>24/05/2023  | EUR     | 100.000             | 103.517          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>2.072.733</b> | <b>0,99</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2,75%<br>02/04/2030   | EUR     | 400.000             | 486.782          | 0,23                      |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 100.000             | 111.591          | 0,05                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 460.000             | 546.158          | 0,26                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 100.000             | 119.537           | 0,06                      |
| APRR SA, Reg. S 1,25% 14/01/2027   | EUR     | 100.000             | 108.224           | 0,05                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 1.000.000           | 1.171.833         | 0,56                      |
| BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024   | EUR     | 100.000             | 103.601           | 0,05                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1%<br>29/11/2024   | EUR     | 100.000             | 102.719           | 0,05                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN<br>4,032% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 682.125           | 0,33                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125%<br>17/04/2029   | EUR     | 100.000             | 105.683           | 0,05                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375%<br>17/02/2025  | EUR     | 200.000             | 215.518           | 0,10                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875%<br>20/03/2026   | EUR     | 600.000             | 603.586           | 0,29                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625%<br>14/10/2027   | EUR     | 100.000             | 104.010           | 0,05                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875%<br>06/01/2025   | EUR     | 100.000             | 106.412           | 0,05                      |
| CNP Assurances, Reg. S, FRN 6,875%<br>30/09/2041   | EUR     | 1.000.000           | 1.050.936         | 0,50                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual   | EUR     | 800.000             | 917.500           | 0,44                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 900.000             | 989.089           | 0,47                      |
| EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125%<br>27/05/2025   | EUR     | 100.000             | 100.993           | 0,05                      |
| Indigo Group SAS, Reg. S 1,625%<br>19/04/2028  | EUR     | 100.000             | 103.557           | 0,05                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2%<br>12/05/2029  | EUR     | 100.000             | 112.092           | 0,05                      |
| Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029  | EUR     | 800.000             | 806.641           | 0,39                      |
| Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026  | EUR     | 500.000             | 511.663           | 0,24                      |
| RTE Réseau de Transport d'Electricite<br>SADIR, Reg. S 0,625% 08/07/2032   | EUR     | 500.000             | 522.515           | 0,25                      |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046   | EUR     | 600.000             | 678.750           | 0,32                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 500.000             | 515.997           | 0,25                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 100.000             | 100.355           | 0,05                      |
| Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125%<br>Perpetual  | EUR     | 700.000             | 784.000           | 0,38                      |
| Total Capital International SA, Reg. S<br>1,491% 08/04/2027  | EUR     | 600.000             | 658.338           | 0,32                      |
| Total Capital International SA, Reg. S<br>1,994% 08/04/2032  | EUR     | 100.000             | 119.855           | 0,06                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 225.375           | 0,11                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 209.875           | 0,10                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>2,625% 09/04/2030  | EUR     | 100.000             | 113.869           | 0,05                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT,<br>Reg. S, FRN 2,125% Perpetual  | EUR     | 500.000             | 471.250           | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>13.560.429</b> | <b>6,49</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024  | EUR     | 500.000             | 504.336           | 0,24                      |
| ADLER Group SA, Reg. S 2,75%<br>13/11/2026   | EUR     | 100.000             | 102.687           | 0,05                      |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121%<br>08/07/2050   | EUR     | 500.000             | 548.719           | 0,26                      |
| Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024   | EUR     | 100.000             | 101.435           | 0,05                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 100.000             | 106.937           | 0,05                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125%<br>12/11/2079   | EUR     | 600.000             | 631.515           | 0,30                      |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030   | EUR     | 100.000             | 109.588           | 0,05                      |
| Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021  | EUR     | 1.300.000           | 1.318.816         | 0,63                      |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026   | EUR     | 25.000              | 27.939            | 0,01                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens | Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           | <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023  | EUR     | 725.000             | 730.608          | 0,35                      | Perusahaan Perseroan Persero PT  |         |                     |                  |                           |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021   | EUR     | 200.000             | 200.044          | 0,10                      | Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025  | EUR     | 100.000             | 108.171          | 0,05                      |
| EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076  | EUR     | 500.000             | 504.250          | 0,24                      |  |         |                     | <b>108.171</b>   | <b>0,05</b>               |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026   | EUR     | 100.000             | 106.578          | 0,05                      |  |         |                     |                  |                           |
| Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 103.250          | 0,05                      | <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041   | EUR     | 100.000             | 104.032          | 0,05                      | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024  | EUR     | 600.000             | 609.978          | 0,29                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041   | EUR     | 1.000.000           | 1.023.172        | 0,49                      | Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022  | EUR     | 750.000             | 757.133          | 0,36                      |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024  | EUR     | 100.000             | 101.789          | 0,05                      | eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024  | EUR     | 100.000             | 98.593           | 0,05                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025   | EUR     | 500.000             | 498.425          | 0,24                      | GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024   | EUR     | 100.000             | 100.800          | 0,05                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 604.354          | 0,29                      | Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 400.000             | 428.683          | 0,20                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual  | EUR     | 225.000             | 250.425          | 0,12                      | Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023  | EUR     | 100.000             | 100.875          | 0,05                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 621.236          | 0,30                      |  |         |                     | <b>2.096.062</b> | <b>1,00</b>               |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028   | EUR     | 500.000             | 518.189          | 0,25                      |  |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>8.818.324</b> | <b>4,22</b>               |  |         |                     |                  |                           |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Israel</b>  |         |                     |                  |                           |
| OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026  | EUR     | 850.000             | 881.263          | 0,42                      | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024  | EUR     | 400.000             | 372.540          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>881.263</b>   | <b>0,42</b>               |  |         |                     | <b>372.540</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 500.000             | 507.300          | 0,24                      | Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027  | EUR     | 150.000             | 162.702          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>507.300</b>   | <b>0,24</b>               | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031   | EUR     | 300.000             | 329.238          | 0,16                      |
|  |         |                     |                  |                           | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047  | EUR     | 550.000             | 678.975          | 0,32                      |
|  |         |                     |                  |                           | CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022   | EUR     | 100.000             | 102.192          | 0,05                      |
|  |         |                     |                  |                           | Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024  | EUR     | 100.000             | 100.557          | 0,05                      |
|  |         |                     |                  |                           | Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 1.050.000           | 1.098.562        | 0,53                      |
|  |         |                     |                  |                           | FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023   | EUR     | 100.000             | 101.007          | 0,05                      |
|  |         |                     |                  |                           | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024   | EUR     | 600.000             | 615.826          | 0,29                      |
|  |         |                     |                  |                           | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 655.351          | 0,31                      |
|  |         |                     |                  |                           | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024   | EUR     | 100.000             | 107.375          | 0,05                      |
|  |         |                     |                  |                           | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027   | EUR     | 500.000             | 521.915          | 0,25                      |
|  |         |                     |                  |                           | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 204.600          | 0,10                      |
|  |         |                     |                  |                           | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027   | EUR     | 1.000.000           | 1.037.597        | 0,50                      |
|  |         |                     |                  |                           |  |         |                     | <b>5.715.897</b> | <b>2,74</b>               |
|  |         |                     |                  |                           | <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     |                  |                           | Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028  | EUR     | 500.000             | 508.529          | 0,24                      |
|  |         |                     |                  |                           | Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023   | EUR     | 100.000             | 104.300          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>2.384.703</b> | <b>1,14</b>               |  |         |                     | <b>612.829</b>   | <b>0,29</b>               |
|  |         |                     |                  |                           |  |         |                     |                  |                           |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 1,25% 26/04/2027 | EUR | 350.000 | 358.962          | 0,17        |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024    | EUR | 100.000 | 104.990          | 0,05        |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual                       | EUR | 600.000 | 649.353          | 0,31        |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025                                | EUR | 600.000 | 594.513          | 0,29        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026                             | EUR | 100.000 | 105.644          | 0,05        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022                             | EUR | 150.000 | 153.738          | 0,07        |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026                            | EUR | 500.000 | 537.321          | 0,26        |
|  |     |         | <b>2.504.521</b> | <b>1,20</b> |

#### Mexiko

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023              | EUR | 100.000 | 104.073          | 0,05        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024                               | EUR | 200.000 | 203.208          | 0,10        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021                                | EUR | 275.000 | 276.097          | 0,13        |
| PLA Administradora Industrial S de RL de CV, REIT, Reg. S 5,25% 10/11/2022 | USD | 900.000 | 747.114          | 0,36        |
|  |     |         | <b>1.330.492</b> | <b>0,64</b> |

#### Niederlande

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual                                 | EUR | 600.000   | 639.119   | 0,31 |
| Aegon Bank NV, Reg. S 0,01% 16/11/2057                                    | EUR | 100.000   | 101.878   | 0,05 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual                            | EUR | 600.000   | 651.225   | 0,31 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045                           | EUR | 315.000   | 375.637   | 0,18 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual                    | EUR | 600.000   | 656.250   | 0,31 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual                    | EUR | 200.000   | 205.860   | 0,10 |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030                                  | EUR | 900.000   | 950.795   | 0,45 |
| ING Bank NV, Reg. S, FRN 3,625% 25/02/2026                                | EUR | 1.000.000 | 1.005.230 | 0,48 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029                               | EUR | 300.000   | 311.663   | 0,15 |
| Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023 | EUR | 100.000   | 101.444   | 0,05 |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044                                | EUR | 1.000.000 | 1.126.500 | 0,54 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025                               | EUR | 100.000   | 96.836    | 0,05 |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,875% 07/04/2032                  | EUR | 100.000   | 117.670   | 0,06 |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032                   | EUR | 100.000   | 110.751   | 0,05 |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024  | EUR | 750.000   | 793.560   | 0,38 |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027                                      | EUR | 100.000   | 110.966   | 0,05 |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual                            | EUR | 750.000   | 769.875   | 0,37 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Niederlande (Fortsetzung)

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026  | EUR | 550.000 | 540.375          | 0,26        |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029   | EUR | 500.000 | 515.000          | 0,25        |
| Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022 | EUR | 100.000 | 104.045          | 0,05        |
|  |     |         | <b>9.284.679</b> | <b>4,45</b> |

#### Polen

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021 | EUR | 100.000 | 100.451        | 0,05        |
|  |     |         | <b>100.451</b> | <b>0,05</b> |

#### Portugal

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2,375% 10/05/2027    | EUR | 100.000   | 113.165          | 0,06        |
| Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025    | EUR | 100.000   | 107.959          | 0,05        |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25% 25/11/2024       | EUR | 1.000.000 | 1.027.950        | 0,49        |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080 | EUR | 1.000.000 | 998.810          | 0,48        |
|  |     |           | <b>2.247.884</b> | <b>1,08</b> |

#### Saudi-Arabien

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050 | USD | 200.000 | 165.265        | 0,08        |
|  |     |         | <b>165.265</b> | <b>0,08</b> |

#### Singapur

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028 | EUR | 800.000 | 817.037        | 0,39        |
|  |     |         | <b>817.037</b> | <b>0,39</b> |

#### Südkorea

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Export-Import Bank of Korea 0% 21/09/2023             | EUR | 100.000 | 100.675        | 0,05        |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025 | EUR | 100.000 | 104.334        | 0,05        |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023  | EUR | 750.000 | 770.933        | 0,37        |
|   |     |         | <b>975.942</b> | <b>0,47</b> |

#### Spanien

|   |     |         |           |      |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% 31/12/2164 | EUR | 300.000 | 311.775   | 0,15 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028                 | EUR | 100.000 | 106.834   | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025   | EUR | 500.000 | 519.533   | 0,25 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030 | EUR | 200.000 | 200.055   | 0,09 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual       | EUR | 600.000 | 645.300   | 0,31 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027                  | EUR | 900.000 | 1.029.336 | 0,49 |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026   | EUR     | 100.000             | 103.190           | 0,05                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5%<br>15/02/2027   | EUR     | 2.000.000           | 2.063.032         | 0,99                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75%<br>Perpetual   | EUR     | 800.000             | 886.599           | 0,42                      |
| Celnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029  | EUR     | 500.000             | 514.644           | 0,25                      |
| Corp. de Reservas Estrategicas<br>de Productos Petroliferos Cores, Reg. S<br>1,75% 24/11/2027  | EUR     | 100.000             | 112.161           | 0,05                      |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027  | EUR     | 100.000             | 101.635           | 0,05                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,875% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 205.625           | 0,10                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual   | EUR     | 800.000             | 878.107           | 0,42                      |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875%<br>01/06/2026  | EUR     | 200.000             | 227.603           | 0,11                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 2% 17/04/2026   | EUR     | 500.000             | 538.614           | 0,26                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 1,45% 28/10/2024  | EUR     | 100.000             | 104.463           | 0,05                      |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4%<br>18/09/2027   | EUR     | 600.000             | 633.240           | 0,30                      |
| Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S<br>1,375% 11/04/2025   | EUR     | 100.000             | 103.482           | 0,05                      |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S<br>0,918% 28/09/2022  | EUR     | 100.000             | 101.161           | 0,05                      |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1%<br>08/02/2023  | EUR     | 100.000             | 101.822           | 0,05                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>28/05/2025  | EUR     | 800.000             | 853.000           | 0,41                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>27/04/2027  | EUR     | 100.000             | 108.892           | 0,05                      |
| Repsol International Finance BV, Reg. S,<br>FRN 4,5% 25/03/2075  | EUR     | 600.000             | 659.718           | 0,32                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502%<br>Perpetual  | EUR     | 900.000             | 920.082           | 0,44                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375%<br>Perpetual  | EUR     | 100.000             | 108.819           | 0,05                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%<br>Perpetual  | EUR     | 200.000             | 225.355           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>12.364.077</b> | <b>5,92</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0%<br>16/12/2024  | EUR     | 1.050.000           | 1.076.154         | 0,52                      |
| European Union, Reg. S 0% 04/10/2030   | EUR     | 860.000             | 896.198           | 0,43                      |
| European Union, Reg. S 0% 04/07/2035   | EUR     | 230.000             | 236.443           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>2.208.795</b>  | <b>1,06</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                   |                           |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S<br>1,5% 23/01/2022   | EUR     | 100.000             | 101.787           | 0,05                      |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1% 17/01/2028   | EUR     | 500.000             | 516.035           | 0,24                      |
| Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022   | EUR     | 250.000             | 251.245           | 0,12                      |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024  | EUR     | 100.000             | 100.532           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>969.599</b>    | <b>0,46</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN<br>3,25% 02/04/2026  | EUR     | 450.000             | 509.146          | 0,25                      |
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>1,625% 21/04/2027  | EUR     | 100.000             | 109.637          | 0,05                      |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375%<br>16/04/2026   | EUR     | 500.000             | 540.917          | 0,26                      |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25%<br>17/04/2025  | EUR     | 800.000             | 833.757          | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>1.993.457</b> | <b>0,96</b>               |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                  |                           |
| Türkiye Vakıflar Bankasi TAO, Reg. S<br>5,625% 30/05/2022  | USD     | 200.000             | 164.994          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>164.994</b>   | <b>0,08</b>               |
| <b>Ukraine</b>   |         |                     |                  |                           |
| VF Ukraine PAT, 144A 6,2% 11/02/2025   | USD     | 200.000             | 171.973          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>171.973</b>   | <b>0,08</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                  |                           |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75%<br>23/03/2022   | EUR     | 100.000             | 101.956          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>101.956</b>   | <b>0,05</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65%<br>12/07/2024  | EUR     | 500.000             | 525.187          | 0,25                      |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875%<br>03/07/2044  | EUR     | 300.000             | 333.956          | 0,16                      |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025   | EUR     | 600.000             | 662.487          | 0,32                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625%<br>Perpetual   | EUR     | 500.000             | 548.125          | 0,26                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822%<br>07/04/2032  | EUR     | 300.000             | 379.454          | 0,18                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 106.875          | 0,05                      |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076  | EUR     | 100.000             | 100.702          | 0,05                      |
| CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S<br>1,25% 06/04/2023   | EUR     | 100.000             | 102.773          | 0,05                      |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 0,375% 17/10/2023   | EUR     | 100.000             | 100.991          | 0,05                      |
| DS Smith plc, Reg. S 0,875% 12/09/2026   | EUR     | 500.000             | 510.847          | 0,24                      |
| DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022  | EUR     | 100.000             | 103.381          | 0,05                      |
| FCE Bank plc, Reg. S 0,869%<br>13/09/2021  | EUR     | 100.000             | 99.950           | 0,05                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027   | EUR     | 100.000             | 104.724          | 0,05                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309%<br>13/11/2026   | EUR     | 100.000             | 101.306          | 0,05                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77%<br>13/11/2031  | EUR     | 100.000             | 103.675          | 0,05                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3%<br>30/06/2025   | EUR     | 200.000             | 224.152          | 0,11                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25%<br>Perpetual  | EUR     | 600.000             | 627.750          | 0,30                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>3,5% 01/04/2026   | EUR     | 100.000             | 113.818          | 0,05                      |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028   | EUR     | 300.000             | 309.057          | 0,15                      |
| Logicor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2026   | GBP     | 150.000             | 178.535          | 0,08                      |
| NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022  | EUR     | 200.000             | 201.727          | 0,10                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2029   | EUR     | 900.000             | 916.875          | 0,44                      |
| Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026  | EUR     | 500.000             | 518.388          | 0,25                      |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026   | EUR     | 750.000             | 771.290          | 0,37                      |
| Rec- S 0,75% 19/05/2030  | EUR     | 100.000             | 106.204          | 0,05                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025   | EUR     | 750.000             | 756.644          | 0,36                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual  | GBP     | 200.000             | 233.253          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>8.842.126</b> | <b>4,23</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024  | EUR     | 500.000             | 538.204          | 0,26                      |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026   | EUR     | 550.000             | 552.245          | 0,26                      |
| Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028  | EUR     | 100.000             | 100.134          | 0,05                      |
| AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023  | EUR     | 100.000             | 105.171          | 0,05                      |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028   | EUR     | 475.000             | 519.002          | 0,25                      |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026   | EUR     | 450.000             | 441.450          | 0,21                      |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031  | EUR     | 100.000             | 102.573          | 0,05                      |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029   | EUR     | 600.000             | 746.775          | 0,36                      |
| Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024   | EUR     | 100.000             | 101.860          | 0,05                      |
| Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026   | USD     | 150.000             | 125.235          | 0,06                      |
| Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024  | EUR     | 750.000             | 767.764          | 0,37                      |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026  | EUR     | 100.000             | 105.391          | 0,05                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029  | EUR     | 100.000             | 100.856          | 0,05                      |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023  | EUR     | 100.000             | 102.052          | 0,05                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 0% 07/12/2022  | EUR     | 1.150.000           | 1.112.604        | 0,53                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025  | EUR     | 75.000              | 85.471           | 0,04                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025   | EUR     | 905.000             | 941.557          | 0,45                      |
| Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023   | USD     | 100.000             | 82.930           | 0,04                      |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026  | USD     | 150.000             | 129.742          | 0,06                      |
| International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026  | EUR     | 500.000             | 518.535          | 0,25                      |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059  | EUR     | 850.000             | 878.305          | 0,42                      |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024  | EUR     | 100.000             | 100.467          | 0,05                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025  | EUR     | 100.000             | 100.487          | 0,05                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050  | EUR     | 100.000             | 111.852            | 0,05                      |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031   | USD     | 265.000             | 223.017            | 0,11                      |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023   | EUR     | 150.000             | 150.245            | 0,07                      |
| Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025  | EUR     | 300.000             | 312.806            | 0,15                      |
| PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024   | EUR     | 100.000             | 101.556            | 0,05                      |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029  | EUR     | 600.000             | 679.729            | 0,32                      |
| Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375% 28/10/2026  | EUR     | 750.000             | 808.826            | 0,39                      |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR     | 500.000             | 508.735            | 0,24                      |
| Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022  | EUR     | 100.000             | 102.330            | 0,05                      |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026   | EUR     | 200.000             | 202.890            | 0,10                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027  | EUR     | 700.000             | 742.859            | 0,35                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032  | EUR     | 100.000             | 110.772            | 0,05                      |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414% 13/12/2022   | EUR     | 750.000             | 770.947            | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>13.185.374</b>  | <b>6,31</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>111.243.944</b> | <b>53,26</b>              |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026  | AUD     | 5.050.000           | 3.188.653          | 1,52                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030  | AUD     | 4.500.000           | 2.838.430          | 1,36                      |
|  |         |                     | <b>6.027.083</b>   | <b>2,88</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117  | EUR     | 150.000             | 336.118            | 0,16                      |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120   | EUR     | 570.000             | 753.704            | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>1.089.822</b>   | <b>0,52</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025  | BRL     | 550.000             | 999.363            | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>999.363</b>     | <b>0,48</b>               |
| <b>Bulgarien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,125% 26/03/2035   | EUR     | 750.000             | 988.739            | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>988.739</b>     | <b>0,47</b>               |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Government Bond, Reg. S 0%<br>25/11/2025   | EUR     | 498.000             | 503.111          | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>503.111</b>   | <b>0,24</b>               |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>17/06/2031   | EUR     | 525.000             | 575.794          | 0,28                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 3%<br>11/03/2025   | EUR     | 1.450.000           | 1.627.233        | 0,78                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%<br>19/06/2029   | EUR     | 2.125.000           | 2.240.173        | 1,07                      |
|  |         |                     | <b>4.443.200</b> | <b>2,13</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032  | USD     | 150.000             | 136.010          | 0,07                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 515.000             | 462.772          | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>598.782</b>   | <b>0,29</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                  |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/04/2031   | EUR     | 750.000             | 809.861          | 0,39                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 9.825.000           | 498.712          | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>1.308.573</b> | <b>0,63</b>               |
| <b>El Salvador</b>   |         |                     |                  |                           |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,125% 20/01/2050   | USD     | 150.000             | 109.724          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>109.724</b>   | <b>0,05</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0%<br>15/08/2030  | EUR     | 420.000             | 445.373          | 0,21                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany,<br>Reg. S 2,15% 21/03/2119  | EUR     | 75.000              | 133.546          | 0,06                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany,<br>Reg. S 1,375% 15/01/2120   | EUR     | 700.000             | 908.551          | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>1.487.470</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A<br>2% 22/04/2027  | EUR     | 710.000             | 784.481          | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>784.481</b>   | <b>0,38</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,75%<br>05/06/2035  | EUR     | 300.000             | 332.928          | 0,16                      |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>1,625% 28/04/2032   | EUR     | 1.525.000           | 1.667.156        | 0,80                      |
|  |         |                     | <b>2.000.084</b> | <b>0,96</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indonesia Government Bond 1,45%<br>18/09/2026  | EUR     | 1.300.000           | 1.366.352         | 0,66                      |
| Indonesia Government Bond 1,4%<br>30/10/2031   | EUR     | 100.000             | 103.671           | 0,05                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>2,15% 18/07/2024  | EUR     | 200.000             | 213.110           | 0,10                      |
| Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028   | IDR     | 10.951.000.000      | 642.780           | 0,31                      |
| Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029  | IDR     | 9.133.000.000       | 609.052           | 0,29                      |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030   | IDR     | 7.763.000.000       | 486.473           | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>3.421.438</b>  | <b>1,64</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,8% 01/03/2041   | EUR     | 636.000             | 703.885           | 0,34                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,5% 20/04/2023   | EUR     | 1.250.000           | 1.268.981         | 0,61                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,55% 21/05/2026  | EUR     | 1.500.000           | 1.534.570         | 0,73                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0% 15/01/2024   | EUR     | 1.250.000           | 1.260.989         | 0,60                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0,5% 01/02/2026   | EUR     | 650.000             | 666.835           | 0,32                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,65% 01/12/2030  | EUR     | 1.000.000           | 1.109.815         | 0,53                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,4% 26/05/2025   | EUR     | 5.850.000           | 6.197.205         | 2,97                      |
|  |         |                     | <b>12.742.280</b> | <b>6,10</b>               |
| <b>Litauen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5%<br>28/07/2050   | EUR     | 440.000             | 447.046           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>447.046</b>    | <b>0,21</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 35.290.400          | 1.766.588         | 0,84                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 22.500.000          | 1.085.706         | 0,52                      |
| Mexico Government Bond 1,35%<br>18/09/2027   | EUR     | 165.000             | 170.910           | 0,08                      |
| Mexico Government Bond 1,75%<br>17/04/2028   | EUR     | 1.400.000           | 1.475.096         | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>4.498.300</b>  | <b>2,15</b>               |
| <b>Montenegro</b>  |         |                     |                   |                           |
| Montenegro Government Bond, Reg. S<br>2,875% 16/12/2027  | EUR     | 1.075.000           | 1.057.141         | 0,51                      |
| Montenegro Government Bond, Reg. S<br>2,55% 03/10/2029   | EUR     | 1.000.000           | 949.575           | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>2.006.716</b>  | <b>0,96</b>               |
| <b>Marokko</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4%<br>15/12/2050   | USD     | 230.000             | 193.883           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>193.883</b>    | <b>0,09</b>               |



# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25%<br>15/05/2028  | NZD     | 1.240.000           | 705.412          | 0,34                      |
| New Zealand Government Bond 1,75%<br>15/05/2041  | NZD     | 500.000             | 290.585          | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>995.997</b>   | <b>0,48</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248%<br>21/01/2049   | USD     | 200.000             | 192.016          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>192.016</b>   | <b>0,09</b>               |
| <b>Rumänien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>1,375% 02/12/2029   | EUR     | 300.000             | 306.095          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>306.095</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 6,9%<br>23/05/2029  | RUB     | 26.500.000          | 313.496          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>313.496</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                  |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 4,75%<br>13/03/2028  | EUR     | 250.000             | 267.662          | 0,13                      |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25%<br>23/05/2033  | USD     | 200.000             | 183.474          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>451.136</b>   | <b>0,22</b>               |
| <b>Serbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 3,125%<br>15/05/2027  | EUR     | 1.750.000           | 1.969.800        | 0,94                      |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>26/06/2029  | EUR     | 160.000             | 165.840          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>2.135.640</b> | <b>1,02</b>               |
| <b>Slowenien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,488% 20/10/2050  | EUR     | 300.000             | 316.678          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>316.678</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                  |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 20.500.000          | 1.088.927        | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>1.088.927</b> | <b>0,52</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| Korea Government Bond 0% 16/09/2025  | EUR     | 805.000             | 815.489          | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>815.489</b>   | <b>0,39</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,25% 31/10/2030  | EUR     | 500.000             | 559.085           | 0,27                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>2,7% 31/10/2048   | EUR     | 100.000             | 147.107           | 0,07                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,45% 30/07/2066  | EUR     | 560.000             | 1.014.894         | 0,49                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond,<br>Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027   | EUR     | 2.600.000           | 3.057.128         | 1,46                      |
|  |         |                     | <b>4.778.214</b>  | <b>2,29</b>               |
| <b>Ukraine</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75%<br>20/06/2026  | EUR     | 650.000             | 717.902           | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>717.902</b>    | <b>0,34</b>               |
|  |         |                     | <b>55.761.685</b> | <b>26,69</b>              |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828%<br>12/09/2051  | AUD     | 1.500.000           | 945.475           | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>945.475</b>    | <b>0,45</b>               |
| <b>Europäische Gemeinschaft</b>  |         |                     |                   |                           |
| Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030   | EUR     | 181.411             | 181.394           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>181.394</b>    | <b>0,09</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2019-FIN4 'A' 1,4% 18/11/2031   | EUR     | 100.000             | 99.420            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>99.420</b>     | <b>0,05</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D'<br>0,927% 25/04/2032   | EUR     | 200.000             | 200.134           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>200.134</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN,<br>Series 1 'A' 0% 28/08/2039   | EUR     | 149.701             | 145.765           | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>145.765</b>    | <b>0,07</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2 'A' 0,242% 20/12/2057  | EUR     | 252.864             | 253.475           | 0,12                      |
| Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057  | EUR     | 200.000             | 201.168           | 0,10                      |
| Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 3 'C' 1,151% 20/10/2057  | EUR     | 199.616             | 200.751           | 0,10                      |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Irland (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,759% 28/06/2055   | EUR     | 200.000             | 195.103          | 0,09                      |
| Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 1,459% 28/06/2055   | EUR     | 275.000             | 259.844          | 0,12                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,457% 24/03/2061   | EUR     | 176.191             | 175.957          | 0,08                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,426% 24/07/2054  | EUR     | 136.622             | 135.132          | 0,06                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-PL1 'B' 0,426% 24/03/2063   | EUR     | 225.000             | 225.175          | 0,11                      |
| Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,457% 24/12/2058  | EUR     | 120.446             | 118.515          | 0,06                      |
| Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,989% 24/04/2071  | EUR     | 250.000             | 249.559          | 0,12                      |
| Mulcair Securities DAC, Reg. S 'C' 0,989% 24/04/2071   | EUR     | 250.000             | 247.464          | 0,12                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'C' 2,792% 15/03/2028  | GBP     | 60.235              | 65.034           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>2.327.177</b> | <b>1,11</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031   | EUR     | 202.000             | 190.804          | 0,09                      |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030   | EUR     | 98.750              | 86.232           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>277.036</b>   | <b>0,13</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,322% 26/05/2065   | EUR     | 500.000             | 490.880          | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>490.880</b>   | <b>0,23</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dorni BV, Reg. S 'D' 1,616% 15/06/2051   | EUR     | 200.000             | 200.881          | 0,10                      |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'B' 0,791% 28/01/2048  | EUR     | 200.000             | 200.812          | 0,10                      |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S 'D' 1,591% 28/10/2052  | EUR     | 600.000             | 602.124          | 0,29                      |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,141% 28/01/2058  | EUR     | 100.000             | 99.075           | 0,05                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-II 'A' 2,827% 25/01/2037   | EUR     | 269.458             | 261.882          | 0,12                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'A' 0,767% 25/01/2039  | EUR     | 229.983             | 212.756          | 0,10                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,047% 25/01/2048   | EUR     | 252.970             | 241.301          | 0,12                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039  | EUR     | 270.745             | 257.783          | 0,12                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046  | EUR     | 500.380             | 475.576          | 0,23                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1,568% 25/01/2048  | EUR     | 386.561             | 385.342          | 0,18                      |
| Jubilee Place BV, Reg. S 'B' 0,785% 17/10/2057   | EUR     | 800.000             | 791.076          | 0,38                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Taurus NL DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NLIX 'A' 0,9% 20/02/2030   | EUR     | 298.029             | 295.052          | 0,14                      |
| Taurus NL DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NLIX 'C' 1,55% 20/02/2030  | EUR     | 298.029             | 283.043          | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>4.306.703</b> | <b>2,06</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hefesto STC-Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038   | EUR     | 115.627             | 113.958          | 0,06                      |
| Magellan Mortgages No3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 15/05/2058  | EUR     | 241.170             | 236.560          | 0,11                      |
| Magellan Mortgages No4 plc, Reg. S, FRN 'A' 0% 20/07/2059  | EUR     | 195.901             | 191.069          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>541.587</b>   | <b>0,26</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049  | EUR     | 328.470             | 316.106          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>316.106</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Chester B1 Issuer plc, Reg. S 'C' 1,656% 17/01/2058  | GBP     | 1.000.000           | 1.097.568        | 0,53                      |
| Dukinfield II plc, Reg. S 'C' 1,837% 20/12/2052  | GBP     | 1.000.000           | 1.113.868        | 0,53                      |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044   | GBP     | 300.000             | 277.774          | 0,13                      |
| Harben Finance plc, Reg. S 'C' 1,548% 20/08/2056   | GBP     | 800.000             | 890.743          | 0,43                      |
| Marketplace Originated Consumer Assets plc, Reg. S 'E' 4,526% 20/12/2027   | GBP     | 1.000.000           | 1.119.461        | 0,54                      |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 3,26% 13/03/2046   | GBP     | 1.000.000           | 1.123.260        | 0,54                      |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050   | GBP     | 135.202             | 147.642          | 0,07                      |
| Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 1,568% 20/08/2056  | GBP     | 150.000             | 167.674          | 0,08                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028  | GBP     | 86.761              | 92.388           | 0,04                      |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 1,987% 22/06/2029  | GBP     | 200.000             | 211.110          | 0,10                      |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,643% 10/10/2040   | GBP     | 85.653              | 84.488           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>6.325.976</b> | <b>3,03</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 'A2' 5,5% 25/05/2034  | USD     | 17.737              | 14.615           | 0,01                      |
| GNMA, IO, FRN, Series 2010-H26 0,756% 20/08/2058   | USD     | 543.251             | 11.104           | 0,01                      |
| Invitation Homes Trust 'D', 144A 1,936% 17/12/2036   | USD     | 591.632             | 485.121          | 0,23                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '1A1' 2,38% 25/10/2033   | USD     | 45.327              | 37.675           | 0,02                      |

# European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 3,395% 25/07/2035  | USD     | 5.108               | 4.181            | 0,00                      |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,634% 25/12/2034   | USD     | 22.214              | 18.240           | 0,01                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033  | EUR     | 222.265             | 206.658          | 0,10                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,039% 25/07/2039  | EUR     | 200.000             | 190.721          | 0,09                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,039% 25/01/2040  | EUR     | 200.000             | 184.881          | 0,09                      |
| Upstart Securitization Trust, Series 2017-1 'C', 144A 6,35% 20/06/2024   | USD     | 188.661             | 154.182          | 0,07                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,285% 15/05/2048   | USD     | 207.000             | 166.329          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>1.473.707</b> | <b>0,71</b>               |

|   |  |  |                   |             |
|---|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b> |  |  | <b>17.631.360</b> | <b>8,44</b> |
|---|--|--|-------------------|-------------|

|   |  |  |                    |              |
|---|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |  |  | <b>185.566.086</b> | <b>88,83</b> |
|---|--|--|--------------------|--------------|

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

| <b>Luxemburg</b>  |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse N <sup>†</sup> | USD | 450.000   | 9.675.290         | 4,63        |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>                | EUR | 3.333.519 | 3.333.519         | 1,60        |
|   |     |           | <b>13.008.809</b> | <b>6,23</b> |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                       |     |           | <b>13.008.809</b> | <b>6,23</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen |         |                     |                  |                           |

## Exchange Traded Funds

| <b>Irland</b>                               |     |        |                  |             |
|---|-----|--------|------------------|-------------|
| iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF | EUR | 10.700 | 1.099.104        | 0,52        |
|   |     |        | <b>1.099.104</b> | <b>0,52</b> |

## Vereinigtes Königreich

|                                  |     |       |                  |             |
|----------------------------------|-----|-------|------------------|-------------|
| iShares USD Corp. Bond UCITS ETF | USD | 9.600 | 1.037.586        | 0,50        |
|                                  |     |       | <b>1.037.586</b> | <b>0,50</b> |

|                                    |  |  |                  |             |
|------------------------------------|--|--|------------------|-------------|
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b> |  |  | <b>2.136.690</b> | <b>1,02</b> |
|------------------------------------|--|--|------------------|-------------|

|   |  |  |                   |             |
|---|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |  |  | <b>15.145.499</b> | <b>7,25</b> |
|---|--|--|-------------------|-------------|

|                      |  |  |                    |              |
|----------------------|--|--|--------------------|--------------|
| <b>Summe Anlagen</b> |  |  | <b>200.711.585</b> | <b>96,08</b> |
|----------------------|--|--|--------------------|--------------|

|                  |  |  |                  |             |
|------------------|--|--|------------------|-------------|
| <b>Barmittel</b> |  |  | <b>7.024.862</b> | <b>3,36</b> |
|------------------|--|--|------------------|-------------|

|                                  |  |  |                  |             |
|----------------------------------|--|--|------------------|-------------|
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b> |  |  | <b>1.156.892</b> | <b>0,56</b> |
|----------------------------------|--|--|------------------|-------------|

|                            |  |  |                    |               |
|----------------------------|--|--|--------------------|---------------|
| <b>Summe Nettovermögen</b> |  |  | <b>208.893.339</b> | <b>100,00</b> |
|----------------------------|--|--|--------------------|---------------|

<sup>†</sup> 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 Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (124)              | EUR     | (16.762.320)         | 13.640                                  | 0,01                 |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (25)               | EUR     | (4.441.000)          | 4.000                                   | 0,00                 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021                                 | (14)               | EUR     | (3.153.360)          | 7.280                                   | 0,00                 |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | (6)                | USD     | (1.042.380)          | 2.470                                   | 0,00                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>27.390</b>                           | <b>0,01</b>          |
| Euro-OAT, 08/03/2021   | (15)               | EUR     | (2.517.900)          | (152)                                   | 0,00                 |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 60                 | USD     | 6.748.496            | (1.528)                                 | 0,00                 |
| US Long Bond, 22/03/2021   | (6)                | USD     | (846.007)            | (3.982)                                 | 0,00                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(5.662)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                      | <b>21.728</b>                           | <b>0,01</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung   | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR  | 16.589.576       | USD               | 19.737.000        | 15/01/2021 | Westpac Banking                    | 507.381                                 | 0,24                 |
| EUR  | 555.208          | MXN               | 13.500.000        | 20/01/2021 | Barclays                           | 2.489                                   | 0,00                 |
| EUR  | 1.912.427        | MXN               | 46.307.161        | 20/01/2021 | RBC                                | 16.513                                  | 0,01                 |
| MXN  | 9.600.000        | EUR               | 389.094           | 20/01/2021 | RBC                                | 3.950                                   | 0,00                 |
| NOK  | 2.450.000        | EUR               | 221.769           | 21/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia     | 12.158                                  | 0,01                 |
| NOK  | 3.800.000        | EUR               | 355.746           | 21/01/2021 | RBC                                | 7.080                                   | 0,00                 |
| NOK  | 4.950.000        | USD               | 560.437           | 21/01/2021 | RBC                                | 16.037                                  | 0,01                 |
| SEK  | 19.939.319       | EUR               | 1.939.175         | 21/01/2021 | BNP Paribas                        | 50.411                                  | 0,02                 |
| AUD  | 349.690          | EUR               | 215.674           | 22/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia     | 4.603                                   | 0,00                 |
| NZD  | 1.222.097        | EUR               | 706.819           | 22/01/2021 | ANZ                                | 13.028                                  | 0,01                 |
| NZD  | 1.015.443        | EUR               | 594.812           | 22/01/2021 | Citigroup                          | 3.310                                   | 0,00                 |
| ZAR  | 10.800.000       | EUR               | 583.834           | 22/01/2021 | Citigroup                          | 15.180                                  | 0,01                 |
| ZAR  | 3.760.000        | EUR               | 199.321           | 22/01/2021 | RBC                                | 9.224                                   | 0,01                 |
| EUR  | 1.039.604        | PLN               | 4.700.000         | 25/01/2021 | Barclays                           | 9.403                                   | 0,01                 |
| EUR  | 484.206          | PLN               | 2.175.000         | 25/01/2021 | RBC                                | 7.465                                   | 0,00                 |
| EUR  | 1.589.943        | GBP               | 1.425.000         | 27/01/2021 | Barclays                           | 4.101                                   | 0,00                 |
| EUR  | 2.262.316        | GBP               | 2.010.957         | 27/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 24.378                                  | 0,01                 |
| EUR  | 2.402.311        | USD               | 2.900.000         | 01/02/2021 | Commonwealth Bank of Australia     | 40.290                                  | 0,02                 |
| EUR  | 395.402          | USD               | 485.000           | 01/02/2021 | HSBC                               | 374                                     | 0,00                 |
| EUR  | 10.972.856       | USD               | 13.009.172        | 01/02/2021 | Westpac Banking                    | 377.014                                 | 0,18                 |
| IDR  | 4.600.000.000    | USD               | 324.928           | 01/02/2021 | Goldman Sachs                      | 4.067                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                                    | <b>1.128.456</b>                        | <b>0,54</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                    | <b>1.128.456</b>                        | <b>0,54</b>          |

| USD        | EUR     | MXN        | EUR        | MXN        | EUR          | SEK       | EUR        | EUR        | SEK         | EUR        | EUR          | EUR      | EUR       | EUR        | EUR                                | EUR        | EUR         | EUR     |      |
|------------|---------|------------|------------|------------|--------------|-----------|------------|------------|-------------|------------|--------------|----------|-----------|------------|------------------------------------|------------|-------------|---------|------|
| 290.000    | 239.093 | 15.447.000 | 15.447.000 | 20/01/2021 | State Street | (2.794)   | 0,00       | 617.778    | 15.447.000  | 20/01/2021 | State Street | (14.655) | 0,01      | 13.800.000 | 569.437                            | 20/01/2021 | J.P. Morgan | (4.436) | 0,00 |
| 19.454.161 | 799.197 | 20/01/2021 | RBC        | (2.702)    | 0,00         | 1.391.369 | 14.209.594 | 21/01/2021 | BNP Paribas | (26.494)   | 0,01         | 575.968  | 5.976.000 | 21/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (20.330)   | 0,01        |         |      |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR              | 1.618.160        | AUD               | 2.672.000         | 22/01/2021 | Goldman Sachs                      | (64.986)                                | (0,03)               |
| EUR              | 5.439.237        | AUD               | 8.857.887         | 22/01/2021 | Westpac Banking                    | (140.524)                               | (0,07)               |
| EUR              | 1.482.866        | NZD               | 2.570.845         | 22/01/2021 | ANZ                                | (31.429)                                | (0,02)               |
| EUR              | 852.569          | NZD               | 1.504.000         | 22/01/2021 | Westpac Banking                    | (33.326)                                | (0,02)               |
| EUR              | 691.657          | ZAR               | 12.836.962        | 22/01/2021 | Barclays                           | (20.335)                                | (0,01)               |
| USD              | 211.200          | ZAR               | 3.490.000         | 22/01/2021 | Barclays                           | (21.508)                                | (0,01)               |
| PLN              | 1.420.000        | EUR               | 316.474           | 25/01/2021 | Barclays                           | (5.222)                                 | 0,00                 |
| PLN              | 770.000          | EUR               | 169.979           | 25/01/2021 | Westpac Banking                    | (1.202)                                 | 0,00                 |
| PLN              | 4.725.000        | USD               | 1.276.030         | 25/01/2021 | HSBC                               | (3.809)                                 | 0,00                 |
| EUR              | 2.213.003        | GBP               | 1.989.449         | 27/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (999)                                   | 0,00                 |
| EUR              | 1.945.185        | GBP               | 1.758.000         | 27/01/2021 | Westpac Banking                    | (11.244)                                | (0,01)               |
| GBP              | 1.070.000        | EUR               | 1.199.382         | 27/01/2021 | Westpac Banking                    | (8.609)                                 | 0,00                 |
| USD              | 403.197          | CNY               | 2.664.000         | 01/02/2021 | Barclays                           | (4.042)                                 | 0,00                 |
| USD              | 970.000          | EUR               | 797.055           | 01/02/2021 | RBC                                | (7.000)                                 | 0,00                 |
| USD              | 563.910          | IDR               | 8.014.000.000     | 01/02/2021 | BNP Paribas                        | (8.854)                                 | (0,01)               |
| USD              | 133.087          | RUB               | 10.290.000        | 01/02/2021 | State Street                       | (4.408)                                 | 0,00                 |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (438.908) (0,21)**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (438.908) (0,21)**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 689.548 0,33**

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Kauf/Referenz Verkauf         | 950  | Fälligkeit         | Marktwert EUR      | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|-------------------------------|------|--------------------|--------------------|----------------------|
| 2.500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.32-V4 | Kauf | (5,00)% 20/12/2024 | (268.867)          | (0,13)               |
| 1.250.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.33-V4 | Kauf | (5,00)% 20/06/2025 | (139.750)          | (0,07)               |
| 5.500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.34-V1 | Kauf | (5,00)% 20/12/2025 | (673.329)          | (0,32)               |
| 1.500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2      | Kauf | (1,00)% 20/06/2024 | (33.776)           | (0,02)               |
| 1.275.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.MAIN.33-V1      | Kauf | (1,00)% 20/06/2025 | (30.498)           | (0,01)               |
| 3.800.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.MAIN.34-V1      | Kauf | (1,00)% 20/12/2025 | (100.967)          | (0,05)               |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                               |      |                    | <b>(1.247.187)</b> | <b>(0,60)</b>        |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |       |               |                               |      |                    | <b>(1.247.187)</b> | <b>(0,60)</b>        |

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

| Art der Sicherheit                              | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>European Fixed Income Opportunities Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                                       | Goldman Sachs | EUR     | –                 | 346.118          |
|   |               |         | –                 | <b>346.118</b>   |

# European High Yield Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75%<br>20/11/2031   | EUR     | 3.700.000           | 3.565.542        | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>3.565.542</b> | <b>0,43</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>3.565.542</b> | <b>0,43</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5%<br>Perpetual   | EUR     | 4.000.000           | 4.477.504        | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>4.477.504</b> | <b>0,54</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| House of Finance NV (The), Reg. S 4,375%<br>15/07/2026   | EUR     | 4.500.000           | 4.506.547        | 0,54                      |
| House of HR, Reg. S 7,5% 15/01/2027  | EUR     | 3.400.000           | 3.441.650        | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>7.948.197</b> | <b>0,96</b>               |
| <b>Tschechien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 4,5% 04/05/2024   | EUR     | 8.050.000           | 7.865.011        | 0,95                      |
|  |         |                     | <b>7.865.011</b> | <b>0,95</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023  | EUR     | 4.600.000           | 4.753.332        | 0,57                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125%<br>31/12/2164   | EUR     | 1.400.000           | 1.479.275        | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>6.232.607</b> | <b>0,75</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Altice France SA, Reg. S 5,875%<br>01/02/2027  | EUR     | 2.550.000           | 2.722.253        | 0,33                      |
| Banjay Group SAS, Reg. S 6,5%<br>01/03/2026  | EUR     | 8.150.000           | 8.214.181        | 0,99                      |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S<br>4,048% 05/08/2026  | EUR     | 6.000.000           | 5.335.500        | 0,64                      |
| CMA CGM SA, Reg. S 7,5% 15/01/2026   | EUR     | 2.450.000           | 2.632.525        | 0,32                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4%<br>31/12/2164  | EUR     | 2.000.000           | 2.169.874        | 0,26                      |
| Faurecia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028   | EUR     | 4.150.000           | 4.370.780        | 0,53                      |
| La Poste SA, Reg. S, FRN 3,125%<br>Perpetual   | EUR     | 2.800.000           | 3.015.250        | 0,36                      |
| Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5,375%<br>30/09/2024   | EUR     | 857.143             | 870.000          | 0,10                      |
| Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25%<br>30/09/2024   | EUR     | 7.000.000           | 6.956.586        | 0,84                      |
| Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026  | EUR     | 3.050.000           | 3.024.075        | 0,36                      |
| Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026   | EUR     | 4.125.000           | 4.207.500        | 0,51                      |
| Loxam SAS, Reg. S 5,75% 15/07/2027   | EUR     | 4.400.000           | 4.454.890        | 0,54                      |
| Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025  | EUR     | 5.300.000           | 4.664.000        | 0,56                      |
| Parts Europe SA, Reg. S 6,5%<br>16/07/2025   | EUR     | 6.000.000           | 6.275.100        | 0,76                      |
| Quatrim SASU, Reg. S 5,875%<br>15/01/2024  | EUR     | 4.975.000           | 5.181.089        | 0,62                      |
| Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026   | EUR     | 4.100.000           | 4.156.375        | 0,50                      |

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Rubis Terminal Infra SAS, Reg. S 5,625%<br>15/05/2025  | EUR     | 3.450.000           | 3.692.363         | 0,44                      |
| Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 7,5%<br>30/10/2025  | EUR     | 2.400.000           | 2.553.360         | 0,31                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S<br>2,875% Perpetual   | EUR     | 4.400.000           | 4.199.250         | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>78.694.951</b> | <b>9,48</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| ADLER Group SA, Reg. S 2,75%<br>13/11/2026   | EUR     | 2.400.000           | 2.464.493         | 0,30                      |
| Bayer AG, Reg. S 2,375% 12/11/2079   | EUR     | 4.000.000           | 4.074.004         | 0,49                      |
| CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125%<br>01/10/2022  | EUR     | 4.950.000           | 4.941.783         | 0,60                      |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S<br>3,5% 11/02/2027   | EUR     | 3.000.000           | 3.018.750         | 0,36                      |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3%<br>29/05/2026   | EUR     | 3.000.000           | 3.004.650         | 0,36                      |
| HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25%<br>15/07/2025   | EUR     | 6.050.000           | 6.744.268         | 0,81                      |
| Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG,<br>Reg. S 5,5% 10/01/2024   | EUR     | 2.300.000           | 2.326.036         | 0,28                      |
| Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5%<br>30/09/2025   | EUR     | 4.100.000           | 4.157.773         | 0,50                      |
| ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026  | EUR     | 4.170.000           | 4.239.111         | 0,51                      |
| Schaeffler AG, Reg. S 3,375%<br>12/10/2028   | EUR     | 3.800.000           | 4.194.250         | 0,51                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH,<br>Reg. S 6% 30/07/2026  | EUR     | 4.100.000           | 4.310.637         | 0,52                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH,<br>Reg. S 2% 15/07/2025  | EUR     | 3.775.000           | 3.763.109         | 0,45                      |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875%<br>06/03/2023   | EUR     | 9.350.000           | 9.376.236         | 1,13                      |
| Vertical Midco GmbH, Reg. S 4,375%<br>15/07/2027   | EUR     | 4.100.000           | 4.334.110         | 0,52                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,375% Perpetual   | EUR     | 4.600.000           | 4.827.792         | 0,58                      |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S<br>2,875% 15/12/2027   | EUR     | 4.000.000           | 4.062.500         | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>69.839.502</b> | <b>8,41</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Crystal Almond SARL, Reg. S 4,25%<br>15/10/2024  | EUR     | 3.700.000           | 3.737.555         | 0,45                      |
| Frigoglass Finance BV, Reg. S 6,875%<br>12/02/2025   | EUR     | 2.825.000           | 2.186.522         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>5.924.077</b>  | <b>0,71</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>3,125% 19/09/2027  | GBP     | 2.200.000           | 2.490.335         | 0,30                      |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III<br>DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028   | GBP     | 6.500.000           | 7.409.099         | 0,89                      |
|  |         |                     | <b>9.899.434</b>  | <b>1,19</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>BV 6% 31/01/2025   | EUR     | 3.950.000           | 4.305.500         | 0,52                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II<br>BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024   | EUR     | 9.700.000           | 9.034.095         | 1,09                      |
|  |         |                     | <b>13.339.595</b> | <b>1,61</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2%<br>04/12/2028   | EUR     | 2.550.000           | 2.565.634         | 0,31                      |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,375%<br>16/09/2025   | EUR     | 4.350.000           | 4.897.621         | 0,59                      |
| Centurion Bidco SpA, Reg. S 5,875%<br>30/09/2026   | EUR     | 4.050.000           | 4.190.847         | 0,50                      |
| doValue SpA, Reg. S 5% 04/08/2025  | EUR     | 4.200.000           | 4.397.022         | 0,53                      |
| Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073   | USD     | 4.000.000           | 3.815.346         | 0,46                      |
| EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4,25%<br>01/11/2026   | EUR     | 6.725.000           | 6.338.312         | 0,76                      |
| Fire BC SpA, Reg. S, FRN 4,75%<br>30/09/2024   | EUR     | 5.700.000           | 5.478.555         | 0,66                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25%<br>Perpetual  | EUR     | 5.150.000           | 5.625.098         | 0,68                      |
| Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025  | EUR     | 3.650.000           | 3.904.131         | 0,47                      |
| Sofima Holding SpA, Reg. S 3,75%<br>15/01/2028   | EUR     | 4.300.000           | 4.368.499         | 0,52                      |
| Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033  | EUR     | 5.450.000           | 8.063.760         | 0,97                      |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027  | EUR     | 9.065.000           | 9.462.319         | 1,14                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375%<br>Perpetual   | EUR     | 5.750.000           | 5.882.250         | 0,71                      |
| Unipol Gruppo SpA, Reg. S 3,25%<br>23/09/2030  | EUR     | 2.100.000           | 2.232.428         | 0,27                      |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S, FRN<br>5,75% Perpetual  | EUR     | 3.950.000           | 4.288.713         | 0,52                      |
|  |         |                     | <b>75.510.535</b> | <b>9,09</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,201%<br>17/09/2028   | EUR     | 3.450.000           | 3.748.042         | 0,45                      |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 5%<br>15/04/2028  | EUR     | 12.710.000          | 14.225.668        | 1,71                      |
|  |         |                     | <b>17.973.710</b> | <b>2,16</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Altice France Holding SA, 144A 8%<br>15/05/2027  | EUR     | 8.350.000           | 9.091.898         | 1,10                      |
| ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027   | EUR     | 4.000.000           | 4.091.655         | 0,49                      |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN<br>4,875% Perpetual  | EUR     | 3.900.000           | 4.220.794         | 0,51                      |
| LHMC Finco 2 Sarl, Reg. S 7,25%<br>02/10/2025  | EUR     | 5.990.000           | 5.474.261         | 0,66                      |
| Picard Bondco SA, Reg. S 5,5%<br>30/11/2024  | EUR     | 2.950.000           | 3.033.264         | 0,37                      |
| Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5,375%<br>30/11/2022   | EUR     | 2.500.000           | 2.401.300         | 0,29                      |
| SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S<br>2,125% 18/06/2025   | EUR     | 3.950.000           | 4.163.300         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>32.476.472</b> | <b>3,92</b>               |

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Mexiko

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 5% 01/02/2027 | EUR | 5.250.000 | 4.912.477         | 0,59        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625% 24/11/2025         | EUR | 4.400.000 | 4.418.260         | 0,53        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028         | EUR | 4.500.000 | 4.605.413         | 0,56        |
|   |     |           | <b>13.936.150</b> | <b>1,68</b> |

#### Niederlande

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual             | EUR | 4.100.000 | 4.367.316         | 0,53        |
| IPD 3 BV, Reg. S 5,5% 01/12/2025                      | EUR | 3.800.000 | 3.933.000         | 0,47        |
| Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024      | EUR | 3.950.000 | 4.004.510         | 0,48        |
| Louis Dreyfus Co BV, Reg. S 2,375% 27/11/2025         | EUR | 3.800.000 | 3.941.930         | 0,47        |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027             | EUR | 5.900.000 | 5.725.041         | 0,69        |
| Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375% 01/11/2024      | EUR | 6.325.000 | 6.498.147         | 0,78        |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026              | EUR | 3.750.000 | 3.721.995         | 0,45        |
| Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026            | EUR | 5.800.000 | 6.148.000         | 0,74        |
| Summer BidCo BV, Reg. S 9,75% 15/11/2025              | EUR | 2.779.188 | 2.876.987         | 0,35        |
| Summer BidCo BV, Reg. S, FRN 9,75% 15/11/2025         | EUR | 3.337.139 | 3.454.573         | 0,42        |
| Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026               | EUR | 4.250.000 | 4.429.563         | 0,53        |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026 | EUR | 3.950.000 | 4.075.907         | 0,49        |
| United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026             | EUR | 5.950.000 | 5.845.875         | 0,70        |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029              | EUR | 4.000.000 | 4.120.000         | 0,50        |
| UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029       | EUR | 4.350.000 | 4.525.087         | 0,55        |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029   | EUR | 5.100.000 | 5.092.350         | 0,61        |
|   |     |           | <b>72.760.281</b> | <b>8,76</b> |

#### Norwegen

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,25% 14/11/2022 | EUR | 2.500.000 | 2.337.500        | 0,28        |
| B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2023 | EUR | 3.000.000 | 2.955.000        | 0,36        |
|   |     |           | <b>5.292.500</b> | <b>0,64</b> |

#### Spanien

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 6,125% 18/01/2029       | EUR | 3.800.000 | 4.143.216 | 0,50 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% 31/12/2164 | EUR | 2.000.000 | 2.078.500 | 0,25 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual       | EUR | 4.000.000 | 4.302.000 | 0,52 |
| Bankia SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual                       | EUR | 4.200.000 | 4.517.625 | 0,54 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual                     | EUR | 4.600.000 | 5.097.945 | 0,61 |
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023     | EUR | 2.900.000 | 2.904.350 | 0,35 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Cirsa Finance International Sarl, Reg. S, FRN 3,625% 30/09/2025 | EUR | 4.500.000 | 4.273.020         | 0,51        |
| ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026        | EUR | 2.550.000 | 2.541.203         | 0,31        |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                             | EUR | 3.900.000 | 3.964.146         | 0,48        |
| Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026               | EUR | 3.700.000 | 3.598.990         | 0,43        |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2,75% 23/07/2030                 | EUR | 4.900.000 | 4.768.861         | 0,57        |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027                   | EUR | 3.900.000 | 4.116.060         | 0,50        |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual   | EUR | 3.675.000 | 4.092.572         | 0,49        |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075    | EUR | 3.600.000 | 3.958.308         | 0,48        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual              | EUR | 2.900.000 | 2.976.131         | 0,36        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual               | EUR | 3.400.000 | 3.494.333         | 0,42        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual              | EUR | 8.600.000 | 9.358.451         | 1,13        |
| Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024                         | EUR | 6.050.000 | 5.633.942         | 0,68        |
|   |     |           | <b>75.819.653</b> | <b>9,13</b> |

#### Schweden

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026                             | EUR | 4.450.000 | 4.429.419         | 0,53        |
| Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022                            | EUR | 200.000   | 200.996           | 0,02        |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024                           | EUR | 4.350.000 | 4.373.120         | 0,53        |
| Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2,625% 31/12/2164 | EUR | 1.300.000 | 1.295.404         | 0,16        |
| Stena International SA, Reg. S 3,75% 01/02/2025               | EUR | 6.650.000 | 6.516.894         | 0,79        |
| Unilabs Subholding AB, Reg. S 5,75% 15/05/2025                | EUR | 4.650.000 | 4.777.875         | 0,58        |
| Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025                | EUR | 3.900.000 | 4.017.195         | 0,48        |
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025                            | EUR | 6.350.000 | 6.546.094         | 0,79        |
| Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027                          | EUR | 2.600.000 | 2.758.340         | 0,33        |
|   |     |           | <b>34.915.337</b> | <b>4,21</b> |

#### Schweiz

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027        | EUR | 6.250.000 | 5.882.812         | 0,71        |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual | EUR | 4.300.000 | 4.516.742         | 0,55        |
| Walnut Bidco plc, Reg. S 6,75% 01/08/2024 | EUR | 2.650.000 | 2.765.460         | 0,33        |
|   |     |           | <b>13.165.014</b> | <b>1,59</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6,75% 30/09/2023  | GBP | 4.300.000 | 4.953.943 | 0,60 |
| Arrow Global Finance plc, Reg. S, FRN 3,75% 01/03/2026 | EUR | 4.200.000 | 4.182.150 | 0,50 |
| Boparan Finance plc, Reg. S 7,625% 30/11/2025          | GBP | 850.000   | 960.247   | 0,11 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625% Perpetual        | EUR | 3.800.000 | 4.165.750 | 0,50 |
| Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 01/10/2023  | GBP | 1.675.957 | 1.904.621 | 0,23 |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076                | EUR | 4.400.000 | 4.430.866 | 0,53 |

# European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875%<br>28/02/2047  | GBP     | 7.000.000           | 7.808.169          | 0,94                      |
| Drax Finco PLC, Reg. S 2,625%<br>01/11/2025   | EUR     | 4.000.000           | 4.129.600          | 0,50                      |
| eG Global Finance plc, Reg. S 6,25%<br>30/10/2025   | EUR     | 4.450.000           | 4.596.850          | 0,55                      |
| Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S<br>3,375% 07/07/2023   | EUR     | 3.750.000           | 4.002.315          | 0,48                      |
| Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S<br>3,75% 29/03/2024  | EUR     | 3.600.000           | 3.957.527          | 0,48                      |
| Heathrow Finance plc, Reg. S 4,125%<br>01/03/2027   | GBP     | 5.500.000           | 6.163.156          | 0,74                      |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75%<br>15/07/2024  | GBP     | 7.000.000           | 7.954.015          | 0,96                      |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4,875%<br>15/01/2026  | GBP     | 3.950.000           | 4.370.639          | 0,53                      |
| McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022   | GBP     | 3.950.000           | 4.282.030          | 0,52                      |
| Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025   | EUR     | 5.750.000           | 6.084.363          | 0,73                      |
| National Express Group plc, Reg. S 4,25%<br>31/12/2164  | GBP     | 3.650.000           | 4.170.145          | 0,50                      |
| Nationwide Building Society, Reg. S, FRN<br>5,75% Perpetual   | GBP     | 2.500.000           | 3.040.651          | 0,37                      |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25%<br>30/09/2025   | GBP     | 2.900.000           | 3.301.314          | 0,40                      |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375%<br>15/02/2025   | GBP     | 6.250.000           | 6.916.611          | 0,83                      |
| Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026   | EUR     | 3.950.000           | 4.095.261          | 0,49                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 7,375% Perpetual  | GBP     | 3.750.000           | 4.373.490          | 0,53                      |
| Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4,829%<br>01/07/2025   | EUR     | 6.100.000           | 6.237.250          | 0,75                      |
| Victoria plc, Reg. S 5,25% 15/07/2024   | EUR     | 6.775.000           | 7.037.531          | 0,85                      |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S<br>5% 15/04/2027   | GBP     | 3.500.000           | 4.093.824          | 0,49                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3%<br>27/08/2080   | EUR     | 6.000.000           | 6.281.250          | 0,76                      |
|   |         |                     | <b>123.493.568</b> | <b>14,87</b>              |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>4,75% 15/07/2027       | GBP | 5.000.000 | 5.796.024 | 0,70 |
| Ashland Services BV, Reg. S 2%<br>30/01/2028                   | EUR | 5.150.000 | 5.156.920 | 0,62 |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5%<br>15/05/2025             | EUR | 7.300.000 | 7.181.375 | 0,87 |
| Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027                         | EUR | 6.000.000 | 6.163.050 | 0,74 |
| Berry Global, Inc., Reg. S 1% 15/01/2025                       | EUR | 4.100.000 | 4.146.125 | 0,50 |
| Boxer Parent Co., Inc., Reg. S 6,5%<br>02/10/2025              | EUR | 3.300.000 | 3.503.841 | 0,42 |
| Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026                               | EUR | 5.000.000 | 4.993.375 | 0,60 |
| Clarios Global LP, Reg. S 4,375%<br>15/05/2026                 | EUR | 3.850.000 | 4.005.732 | 0,48 |
| Diebold Nixdorf Dutch Holding BV, Reg. S<br>9% 15/07/2025      | EUR | 4.050.000 | 4.420.980 | 0,53 |
| Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875%<br>15/10/2025        | EUR | 3.950.000 | 4.105.334 | 0,49 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,25%<br>15/09/2025                  | EUR | 3.400.000 | 3.570.733 | 0,43 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,386%<br>17/02/2026                 | EUR | 8.650.000 | 8.818.761 | 1,06 |
| International Game Technology plc, Reg. S<br>3,5% 15/06/2026   | EUR | 7.900.000 | 8.192.853 | 0,99 |
| International Game Technology plc, Reg. S<br>2,375% 15/04/2028 | EUR | 2.700.000 | 2.689.538 | 0,32 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>       |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025  | EUR     | 4.300.000           | 4.363.812          | 0,53                      |
| Kraton Polymers LLC, Reg. S 5,25%<br>15/05/2026   | EUR     | 5.800.000           | 6.009.380          | 0,72                      |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>Reg. S 4,75% 15/04/2024  | EUR     | 9.000.000           | 9.042.068          | 1,09                      |
| Ol European Group BV, Reg. S 2,875%<br>15/02/2025   | EUR     | 4.250.000           | 4.326.606          | 0,52                      |
| Scientific Games International, Inc., Reg. S<br>5,5% 15/02/2026   | EUR     | 7.450.000           | 7.426.719          | 0,90                      |
| Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025  | EUR     | 3.900.000           | 3.953.991          | 0,48                      |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25%<br>21/11/2026   | EUR     | 6.300.000           | 6.389.047          | 0,77                      |
|   |         |                     | <b>114.256.264</b> | <b>13,76</b>              |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>783.820.362</b> | <b>94,41</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>787.385.904</b> | <b>94,84</b>              |
| <b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | EUR     | 13.210.326          | 13.210.326         | 1,59                      |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | USD     | 2.362.202           | 2.362.202          | 0,29                      |
|   |         |                     | <b>15.572.528</b>  | <b>1,88</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>15.572.528</b>  | <b>1,88</b>               |

### Exchange Traded Funds

#### Irland

|   |     |        |                    |               |
|---|-----|--------|--------------------|---------------|
| iShares EUR High Yield Corp. Bond<br>UCITS ETF  | EUR | 80.000 | 8.217.600          | 0,99          |
|   |     |        | <b>8.217.600</b>   | <b>0,99</b>   |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |     |        | <b>8.217.600</b>   | <b>0,99</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |        |                    |               |
|   |     |        | <b>23.790.128</b>  | <b>2,87</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |        | <b>811.176.032</b> | <b>97,71</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |        | <b>9.429.775</b>   | <b>1,14</b>   |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |        | <b>9.614.711</b>   | <b>1,15</b>   |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |        | <b>830.220.518</b> | <b>100,00</b> |

<sup>†</sup> 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 High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| EUR   | 6.348.537        | USD               | 7.553.000         | 15/01/2021 | Westpac Banking                    | 194.166                                 | 0,03                 |
| EUR   | 109.517          | GBP               | 97.828            | 27/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 648                                     | 0,00                 |
| GBP   | 2.186.880        | EUR               | 2.419.147         | 27/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 14.569                                  | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |                                    | <b>209.383</b>                          | <b>0,03</b>          |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                    |   |                      |
| GBP   | 10.227           | EUR               | 11.293            | 08/01/2021 | J.P. Morgan                        | 92                                      | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |                                    | <b>92</b>                               | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |                                    | <b>209.475</b>                          | <b>0,03</b>          |
| USD   | 120              | EUR               | 98                | 04/01/2021 | J.P. Morgan                        | 0                                       | 0,00                 |
| EUR   | 82.236.631       | GBP               | 74.323.000        | 27/01/2021 | Westpac Banking                    | (475.349)                               | (0,06)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(475.349)</b>                        | <b>(0,06)</b>        |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                    |   |                      |
| USD   | 1.848.547        | EUR               | 1.519.649         | 08/01/2021 | J.P. Morgan                        | (13.138)                                | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(13.138)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(488.487)</b>                        | <b>(0,06)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |            |                                    | <b>(279.012)</b>                        | <b>(0,03)</b>        |

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

| Art der Sicherheit                   | Gegenpartei     | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------------------|-----------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>European High Yield Bond Fund</b> |                 |         |                   |                  |
| Barmittel                            | Goldman Sachs   | EUR     | 36                | –                |
|                                      | Westpac Banking | EUR     | 130.076           | –                |
|                                      |                 |         | <b>130.112</b>    | <b>–</b>         |

# Global Asset Backed Securities Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in festverzinsliche Wertpapiere investiert, bei denen es sich um Mortgage-Backed Securities, Commercial Mortgage-Backed Securities, Collateralised Mortgage Obligations und gedeckte Schuldverschreibungen handelt, die durch Hypotheken einschließlich einheitlicher hypothekenbesicherter Wertpapiere gedeckt sind („Mortgage-Backed Securities“). Mindestens die Hälfte des Fondsvermögens wird in Wertpapiere investiert, die von einer international anerkannten Rating-Agentur mit Investment Grade bewertet wurden, in Wertpapiere, die vom Anlageberater als von ähnlicher Bonität eingestuft werden, oder in Wertpapiere, die von den Vereinigten Staaten von Amerika besichert werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Banco Actinver SA, 144A 4,8%<br>18/12/2034   | USD     | 3.500.000           | 2.650.156         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>2.650.156</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>2.650.156</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Interstar Millennium Trust, FRN, Series<br>2006-1 'A' 0,435% 27/03/2038  | AUD     | 552.744             | 393.904           | 0,03                      |
| Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828%<br>12/09/2051  | AUD     | 5.000.000           | 3.866.802         | 0,33                      |
| Sapphire XXI Trust, FRN, Series 2019-1<br>'A1L' 1,45% 21/03/2050   | AUD     | 2.351.231           | 1.819.893         | 0,15                      |
| Vermilion Bond Trust 'A1AU' 1,772%<br>14/12/2058   | AUD     | 4.000.000           | 3.098.981         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>9.179.580</b>  | <b>0,77</b>               |
| <b>Cayman-Inseln</b>   |         |                     |                   |                           |
| ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A<br>4,947% 15/06/2040  | USD     | 4.708.133           | 4.291.677         | 0,36                      |
| Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A',<br>144A 3,597% 15/09/2039  | USD     | 1.365.452           | 1.314.360         | 0,11                      |
| GAIA Aviation Ltd., STEP, Series<br>2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044   | USD     | 2.296.495           | 2.120.613         | 0,18                      |
| JOL Air Ltd. 'A', 144A 3,967%<br>15/04/2044  | USD     | 1.439.097           | 1.393.143         | 0,12                      |
| Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,29%<br>20/01/2048  | USD     | 2.800.000           | 2.817.629         | 0,24                      |
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A<br>3,967% 15/07/2044   | USD     | 1.847.895           | 1.790.586         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>13.728.008</b> | <b>1,16</b>               |
| <b>Europäische Gemeinschaft</b>  |         |                     |                   |                           |
| Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030   | EUR     | 997.761             | 1.224.075         | 0,10                      |
| Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030   | EUR     | 2.539.755           | 3.068.275         | 0,26                      |
| Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN,<br>Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050  | EUR     | 2.713.393           | 3.007.490         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>7.299.840</b>  | <b>0,62</b>               |
| <b>Finland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2019-FIN4 'C' 2,3% 18/11/2031   | EUR     | 2.500.000           | 2.874.233         | 0,24                      |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2019-FIN4 'D' 3% 18/11/2031   | EUR     | 3.000.000           | 3.501.054         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>6.375.287</b>  | <b>0,54</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| CFHL-2, Reg. S 'D' 2,357% 28/06/2055   | EUR     | 1.500.000           | 1.858.547         | 0,16                      |
| FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D'<br>0,927% 25/04/2032   | EUR     | 800.000             | 982.210           | 0,08                      |
| FCT Youni, Reg. S 'E' 1,877%<br>25/04/2032   | EUR     | 1.500.000           | 1.842.061         | 0,16                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 1,4% 22/01/2032   | EUR     | 1.488.750           | 1.793.175         | 0,15                      |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 1,8% 22/01/2032   | EUR     | 1.985.000           | 2.365.984         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>8.841.977</b>  | <b>0,75</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,643% 25/05/2052  | EUR     | 3.300.000           | 3.642.428         | 0,31                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,263% 25/05/2057  | EUR     | 3.524.718           | 4.221.095         | 0,36                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'B' 6,513% 25/02/2058   | EUR     | 2.611.705           | 3.124.161         | 0,26                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,513% 25/02/2058   | EUR     | 3.500.000           | 3.343.543         | 0,28                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-1 'B' 0,413% 25/11/2054  | EUR     | 3.000.000           | 3.552.275         | 0,30                      |
| Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2 'E' 1,733% 07/08/2052   | EUR     | 1.540.947           | 1.599.606         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>19.483.108</b> | <b>1,64</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,149% 28/08/2039  | EUR     | 2.300.000           | 2.574.369         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>2.574.369</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057   | EUR     | 3.200.000           | 3.949.141         | 0,33                      |
| Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 1,151% 20/10/2057   | EUR     | 3.293.671           | 4.064.107         | 0,34                      |
| Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,759% 28/06/2055   | EUR     | 1.050.000           | 1.256.741         | 0,11                      |
| Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 1,459% 28/06/2055   | EUR     | 500.000             | 579.661           | 0,05                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,426% 24/07/2054  | EUR     | 2.781.625           | 3.375.656         | 0,29                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 0,926% 24/02/2058  | EUR     | 3.493.782           | 4.216.758         | 0,36                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-PL1 'B' 0,426% 24/03/2063   | EUR     | 1.900.000           | 2.333.000         | 0,20                      |
| European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S 'D' 0,926% 24/03/2063   | EUR     | 1.000.000           | 1.209.834         | 0,10                      |
| Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,457% 24/12/2058  | EUR     | 3.184.603           | 3.844.659         | 0,32                      |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045  | EUR     | 6.289.000           | 7.111.188         | 0,60                      |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0% 16/09/2048  | EUR     | 4.411.746           | 4.661.089         | 0,39                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Irland (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037   | EUR     | 1.160.039           | 1.409.122         | 0,12                      |
| Pembroke Property Finance DAC, Reg. S 'B' 1,023% 01/06/2037  | EUR     | 1.000.000           | 1.212.075         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>39.223.031</b> | <b>3,31</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031   | EUR     | 2.250.000           | 2.607.611         | 0,22                      |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030   | EUR     | 4.937.500           | 5.290.078         | 0,45                      |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'B' 3,1% 24/09/2030   | EUR     | 987.500             | 1.053.915         | 0,09                      |
| Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030   | EUR     | 2.596.890           | 3.081.389         | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>12.032.993</b> | <b>1,02</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,322% 26/05/2065   | EUR     | 3.000.000           | 3.613.686         | 0,30                      |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'B' 1,072% 26/05/2065   | EUR     | 1.979.000           | 2.330.086         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>5.943.772</b>  | <b>0,50</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 1,591% 28/01/2048  | EUR     | 3.800.000           | 4.689.857         | 0,40                      |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,141% 28/01/2058  | EUR     | 1.500.000           | 1.823.384         | 0,15                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 1,807% 25/07/2036  | EUR     | 1.866.339           | 2.215.579         | 0,19                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 5,047% 25/07/2036  | EUR     | 196.038             | 199.267           | 0,02                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 8,637% 25/01/2037   | EUR     | 283.264             | 256.332           | 0,02                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 2,827% 25/01/2037   | EUR     | 1.077.831           | 1.285.255         | 0,11                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 5,457% 25/01/2037   | EUR     | 284.431             | 274.984           | 0,02                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,707% 25/07/2038  | EUR     | 3.854.997           | 4.551.274         | 0,38                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 2,397% 25/04/2038  | EUR     | 2.485.546           | 3.022.218         | 0,26                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 4,047% 25/04/2038  | EUR     | 336.792             | 341.250           | 0,03                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 0,767% 25/01/2039  | EUR     | 8.049.407           | 9.136.338         | 0,77                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 1,217% 25/01/2039  | EUR     | 1.679.876           | 1.711.127         | 0,14                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,047% 25/01/2048   | EUR     | 202.376             | 236.850           | 0,02                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039  | EUR     | 10.829.806          | 12.651.368        | 1,07                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 1,507% 25/04/2039   | EUR     | 1.625.472           | 1.708.758         | 0,14                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046  | EUR     | 6.805.173           | 7.935.644         | 0,67                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 0% 25/07/2047  | EUR     | 4.487.432           | 3.776.991         | 0,32                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0% 25/07/2047  | EUR     | 1.136.288           | 825.111            | 0,07                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 0,739% 25/01/2048   | EUR     | 1.086.813           | 1.141.464          | 0,10                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 2,788% 25/01/2048   | EUR     | 2.637.009           | 2.856.881          | 0,24                      |
| E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 2,239% 25/04/2048  | EUR     | 3.693.000           | 4.454.034          | 0,38                      |
| E-MAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 3,739% 25/04/2048  | EUR     | 941.800             | 1.036.665          | 0,09                      |
| E-MAC Program II BV, Reg. S 'D' 7,239% 25/04/2048  | EUR     | 1.882.716           | 2.186.386          | 0,18                      |
| EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,357% 17/04/2041   | EUR     | 4.690.566           | 5.523.806          | 0,47                      |
| EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 0,407% 17/04/2041   | EUR     | 500.000             | 454.424            | 0,04                      |
| Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 1,757% 17/10/2040   | EUR     | 3.700.000           | 4.141.348          | 0,35                      |
| Eurosai-NL BV, Reg. S 'C' 2,393% 17/10/2040  | EUR     | 3.000.000           | 3.271.314          | 0,28                      |
| Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 0,657% 17/04/2040   | EUR     | 5.000.000           | 4.660.538          | 0,39                      |
| Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,357% 17/10/2040   | EUR     | 6.400.000           | 7.479.316          | 0,63                      |
| Kantoor Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,05% 22/05/2028   | EUR     | 2.419.972           | 2.886.790          | 0,24                      |
| Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 2% 20/02/2030   | EUR     | 2.980.293           | 3.453.920          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>100.188.473</b> | <b>8,46</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                    |                           |
| Hefesto STC-Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2037   | EUR     | 198.646             | 241.594            | 0,02                      |
| Hefesto STC-Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038   | EUR     | 2.023.477           | 2.421.829          | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>2.663.423</b>   | <b>0,22</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028   | EUR     | 5.113.952           | 6.081.166          | 0,51                      |
| Bancaja 7 FTA, Reg. S, FRN, Series 7 'D' 1,977% 25/11/2036   | EUR     | 838.310             | 1.008.185          | 0,08                      |
| Bancaja 8 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 1,297% 25/10/2037  | EUR     | 1.200.000           | 1.380.958          | 0,12                      |
| Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 2,002% 25/09/2043  | EUR     | 497.328             | 570.759            | 0,05                      |
| Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024   | EUR     | 5.838.682           | 6.948.801          | 0,59                      |
| GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046  | EUR     | 7.494.684           | 8.273.961          | 0,70                      |
| Hipocat 7 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-7 'D' 0,365% 15/07/2036  | EUR     | 1.186.971           | 1.128.357          | 0,09                      |
| IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043   | EUR     | 2.571.344           | 2.844.687          | 0,24                      |
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044   | EUR     | 6.055.995           | 6.782.848          | 0,57                      |
| Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-3MGN 'A' 2,75% 18/02/2021  | EUR     | 2.488.905           | 2.534.601          | 0,21                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,012% 26/05/2065   | EUR     | 1.915.000           | 2.238.873         | 0,19                      |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,262% 26/05/2065   | EUR     | 2.709.537           | 3.288.765         | 0,28                      |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039   | EUR     | 8.166.383           | 8.546.951         | 0,72                      |
| TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 0% 22/06/2040  | EUR     | 608.922             | 659.784           | 0,06                      |
| TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050  | EUR     | 9.500.000           | 9.464.801         | 0,80                      |
|  |         |                     | <b>61.753.497</b> | <b>5,21</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042  | USD     | 2.029.136           | 1.923.569         | 0,16                      |
| Shenton Aircraft Investment I Ltd. 'B', 144A 5,75% 15/10/2042  | USD     | 1.546.286           | 1.150.261         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>3.073.830</b>  | <b>0,26</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 0,668% 25/11/2042   | GBP     | 278.703             | 349.145           | 0,03                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 1,068% 25/11/2042   | GBP     | 650.307             | 814.872           | 0,07                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 0,343% 17/03/2039   | GBP     | 779.784             | 971.890           | 0,08                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 3,303% 17/03/2039   | GBP     | 1.299.640           | 1.643.050         | 0,14                      |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,803% 30/12/2063   | GBP     | 3.400.000           | 4.550.085         | 0,38                      |
| Banna RMBS DAC, Reg. S 'C' 2,153% 30/12/2063   | GBP     | 1.000.000           | 1.298.427         | 0,11                      |
| Castell plc, Reg. S 'E' 3,546% 25/01/2046  | GBP     | 1.489.076           | 2.036.101         | 0,17                      |
| Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'B1A' 0,939% 15/12/2039  | GBP     | 220.730             | 266.546           | 0,02                      |
| Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,509% 15/12/2040  | GBP     | 578.890             | 718.265           | 0,06                      |
| Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 1,973% 07/08/2030   | GBP     | 2.250.000           | 2.793.736         | 0,24                      |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S 'M1' 0,409% 15/09/2044   | GBP     | 1.675.000           | 2.061.819         | 0,17                      |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044   | GBP     | 2.900.000           | 3.294.520         | 0,28                      |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 0,609% 15/06/2040   | GBP     | 1.507.762           | 1.821.361         | 0,15                      |
| EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 1,759% 15/06/2040   | GBP     | 703.622             | 845.312           | 0,07                      |
| Eurosail plc, FRN, Series 2006-2A 'B1B', 144A 0,49% 15/12/2044   | USD     | 2.327.000           | 2.241.015         | 0,19                      |
| Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 0,475% 15/12/2044  | GBP     | 2.000.000           | 2.411.820         | 0,20                      |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 0,83% 13/09/2045  | GBP     | 8.952.097           | 11.534.638        | 0,97                      |
| Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S 'B1A' 1,546% 15/07/2047   | GBP     | 698.075             | 948.525           | 0,08                      |
| Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 3,582% 15/07/2047  | GBP     | 1.116.919           | 1.627.799         | 0,14                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 0% 18/06/2038  | EUR     | 1.000.000           | 1.160.987        | 0,10                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 0,292% 18/03/2039  | GBP     | 4.040.000           | 5.164.746        | 0,44                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 18/03/2039  | EUR     | 2.000.000           | 2.328.045        | 0,20                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 0% 18/03/2039  | EUR     | 3.300.000           | 3.600.377        | 0,30                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 0,352% 18/06/2039   | GBP     | 3.500.000           | 4.424.598        | 0,37                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 3,902% 18/06/2039   | GBP     | 1.390.000           | 1.830.062        | 0,16                      |
| Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,115% 17/06/2038  | EUR     | 1.835.575           | 2.120.098        | 0,18                      |
| Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 2,178% 17/04/2044  | GBP     | 1.623.517           | 2.172.441        | 0,18                      |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C' 0% 01/12/2060   | EUR     | 1.548.010           | 1.664.917        | 0,14                      |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 01/01/2061   | EUR     | 1.209.892           | 1.346.755        | 0,11                      |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061   | EUR     | 2.782.884           | 3.071.497        | 0,26                      |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 1,853% 20/12/2024  | GBP     | 2.799.997           | 3.471.775        | 0,29                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 0,682% 15/10/2048  | GBP     | 1.074.589           | 1.341.880        | 0,11                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,059% 15/12/2049  | GBP     | 2.316.348           | 3.089.290        | 0,26                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 3,059% 15/12/2049  | GBP     | 1.544.232           | 1.986.158        | 0,17                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 0,58% 15/04/2049   | GBP     | 2.721.869           | 3.434.803        | 0,29                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,059% 15/12/2049  | GBP     | 1.158.174           | 1.555.545        | 0,13                      |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 3,26% 13/03/2046   | GBP     | 3.960.000           | 5.457.564        | 0,46                      |
| NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 1,954% 15/06/2027  | GBP     | 1.000.000           | 1.345.433        | 0,11                      |
| NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 2,554% 15/06/2027  | GBP     | 2.000.000           | 2.693.516        | 0,23                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,142% 15/08/2026  | GBP     | 1.500.000           | 2.032.305        | 0,17                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'D', 144A 2,942% 15/12/2026  | GBP     | 3.500.000           | 4.755.995        | 0,40                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'C', 144A 2,454% 15/09/2027  | GBP     | 4.500.000           | 6.036.112        | 0,51                      |
| Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,442% 15/04/2025   | GBP     | 2.500.000           | 3.419.394        | 0,29                      |
| Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,142% 15/12/2027   | GBP     | 2.000.000           | 2.681.433        | 0,23                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050   | GBP     | 1.487.223           | 1.992.623        | 0,17                      |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 0,707% 15/12/2050  | EUR     | 757.131             | 881.748          | 0,08                      |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 3,06% 15/12/2050  | GBP     | 1.352.021           | 1.747.714        | 0,15                      |
| Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 1,937% 12/12/2043   | GBP     | 4.000.000           | 5.460.775        | 0,46                      |
| Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,037% 12/12/2043   | GBP     | 1.000.000           | 1.359.898        | 0,12                      |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 0,5% 15/11/2038  | USD     | 175.446             | 169.416          | 0,01                      |
| Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1A' 0,482% 15/01/2039  | GBP     | 879.569             | 1.176.276        | 0,10                      |
| Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1B' 0% 15/01/2039  | EUR     | 2.638.708           | 3.169.458        | 0,27                      |
| Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 0,882% 15/01/2039  | GBP     | 3.958.062           | 5.273.302        | 0,45                      |
| Residential Mortgage Securities 29 plc, Reg. S, FRN, Series 29 'E' 3,046% 20/12/2046   | GBP     | 1.500.000           | 2.043.699        | 0,17                      |
| Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'D' 2,087% 20/03/2050   | GBP     | 1.500.000           | 2.047.592        | 0,17                      |
| Residential Mortgage Securities 31 plc, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2,557% 20/09/2065   | GBP     | 2.000.000           | 2.740.730        | 0,23                      |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 0% 15/12/2043   | EUR     | 2.333.447           | 2.651.315        | 0,22                      |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 0,309% 15/12/2043   | GBP     | 1.148.250           | 1.428.502        | 0,12                      |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 0% 15/12/2043   | EUR     | 921.712             | 1.023.883        | 0,09                      |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 0,657% 15/12/2043   | EUR     | 972.270             | 1.046.635        | 0,09                      |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 0% 15/12/2043   | EUR     | 2.070.934           | 2.401.129        | 0,20                      |
| Ribbon Finance 2018 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 1,826% 20/04/2028  | GBP     | 845.010             | 1.038.047        | 0,09                      |
| RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 1,485% 12/06/2046  | GBP     | 167.000             | 228.473          | 0,02                      |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 0,362% 12/06/2044   | EUR     | 1.593.441           | 1.813.397        | 0,15                      |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 0% 12/06/2044   | EUR     | 302.697             | 326.775          | 0,03                      |
| Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 2,802% 18/06/2045   | GBP     | 2.000.000           | 2.730.642        | 0,23                      |
| Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 3,302% 18/06/2045   | GBP     | 1.150.000           | 1.568.210        | 0,13                      |
| Sage AR Funding No. 1 plc 'D', 144A 0% 17/11/2030  | GBP     | 1.500.000           | 2.059.078        | 0,17                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'C' 2,792% 15/12/2027   | GBP     | 600.406             | 795.215          | 0,07                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/12/2027   | GBP     | 2.101.422           | 1.768.585        | 0,15                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/03/2028   | GBP     | 2.108.217           | 2.681.899        | 0,23                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,042% 15/12/2026  | GBP     | 1.536.829           | 1.939.179        | 0,16                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028  | GBP     | 1.868.697           | 2.441.475          | 0,21                      |
| Southern Pacific Securities 06-1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 3,81% 10/03/2044   | GBP     | 800.000             | 1.084.970          | 0,09                      |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'C' 2,173% 17/11/2029  | GBP     | 1.500.000           | 1.979.216          | 0,17                      |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 1,987% 22/06/2029  | GBP     | 2.100.000           | 2.719.708          | 0,23                      |
| Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 1,855% 20/02/2054  | GBP     | 3.100.000           | 4.230.492          | 0,36                      |
| Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 3,482% 15/07/2051   | GBP     | 2.000.000           | 2.726.792          | 0,23                      |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 0% 10/10/2040   | EUR     | 1.070.662           | 1.203.235          | 0,10                      |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,643% 10/10/2040   | GBP     | 2.141.323           | 2.591.555          | 0,22                      |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'M2' 0,61% 10/06/2059   | GBP     | 642.397             | 804.933            | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>187.761.223</b> | <b>15,85</b>              |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| 1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278% 10/08/2035 | USD | 3.437.169 | 3.665.777 | 0,31 |
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 2,26% 15/09/2034                  | USD | 2.600.000 | 2.518.948 | 0,21 |
| Aaset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039  | USD | 877.226   | 832.794   | 0,07 |
| ABFC Trust 'M7' 2,023% 25/06/2034   | USD | 253.780   | 255.236   | 0,02 |
| Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 0,748% 25/04/2034                         | USD | 1.035.802 | 1.024.356 | 0,09 |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,007% 25/04/2035                        | USD | 547.626   | 541.668   | 0,05 |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-3 'CM' 0,975% 25/02/2035                         | USD | 222.179   | 223.222   | 0,02 |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034                                    | USD | 630.745   | 639.552   | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5% 25/05/2035                                      | USD | 583.039   | 565.131   | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2025                                      | USD | 22.464    | 22.821    | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5% 25/01/2036                                    | USD | 11.879    | 12.065    | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5% 25/01/2036                                     | USD | 190.080   | 156.946   | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036                                     | USD | 2.869     | 2.377     | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 0,548% 25/06/2036                              | USD | 1.682     | 728       | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 27,808% 25/09/2037                             | USD | 374.122   | 606.160   | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 39,132% 25/05/2037                            | USD | 255.521   | 549.227   | 0,05 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 38,112% 25/05/2037                              | USD | 363.736   | 815.349   | 0,07 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 6% 25/08/2037   | USD     | 69.713              | 45.024           | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037  | USD     | 182.215             | 141.478          | 0,01                      |
| American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2024   | USD     | 800.000             | 835.253          | 0,07                      |
| American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6% 25/06/2035   | USD     | 1.763.827           | 1.755.733        | 0,15                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'D', 144A 5,149% 17/10/2036  | USD     | 725.000             | 793.821          | 0,07                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036  | USD     | 5.075.000           | 5.650.285        | 0,48                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036  | USD     | 3.224.000           | 3.625.367        | 0,31                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052  | USD     | 4.700.000           | 5.242.935        | 0,44                      |
| Ameriquet Mortgage Securities, Inc., STEP, Series 2004-FR1W 'A6' 4,122% 25/05/2034   | USD     | 505.150             | 518.161          | 0,04                      |
| Ameriquet Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 2,248% 25/05/2034  | USD     | 1.859.988           | 1.903.890        | 0,16                      |
| Argent Securities, Inc. AssetBacked Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 2,023% 25/04/2034                                      | USD     | 611.249             | 614.286          | 0,05                      |
| Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust 'M2' 2,025% 25/09/2034  | USD     | 3.581.286           | 3.635.588        | 0,31                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035   | USD     | 363.088             | 364.626          | 0,03                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-7 'A2' 5,707% 25/10/2036  | USD     | 503.851             | 219.324          | 0,02                      |
| Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7 'D' 3,167% 15/09/2048  | USD     | 484.000             | 278.167          | 0,02                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25% 25/08/2036   | USD     | 9.704               | 9.560            | 0,00                      |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 2,909% 20/12/2036  | USD     | 1.680.540           | 1.653.738        | 0,14                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75% 25/11/2035  | USD     | 258.156             | 281.652          | 0,02                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5% 25/11/2035   | USD     | 22.579              | 23.211           | 0,00                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6% 25/03/2036   | USD     | 29.438              | 29.379           | 0,00                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75% 25/03/2036  | USD     | 397.874             | 413.060          | 0,03                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75% 25/03/2037  | USD     | 88.305              | 79.729           | 0,01                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25% 25/07/2037  | USD     | 70.781              | 69.948           | 0,01                      |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 4,372% 25/03/2033   | USD     | 112.420             | 108.747          | 0,01                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 0,538% 25/01/2036   | USD     | 689.368             | 654.061          | 0,06                      |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 0,388% 25/07/2037  | USD     | 1.521.583           | 1.436.061        | 0,12                      |
| Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 1,123% 25/04/2036  | USD     | 1.000.000           | 999.195          | 0,08                      |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 1,147% 28/02/2040   | USD     | 2.772.455           | 2.625.806        | 0,22                      |
| BCM5C Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029  | USD     | 1.159.896           | 1.119.310        | 0,09                      |
| Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 3,698% 25/06/2034  | USD     | 640.768             | 676.242          | 0,06                      |
| Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 3,022% 25/02/2034  | USD     | 287.212             | 297.050          | 0,02                      |
| Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 3,394% 25/09/2034  | USD     | 556.647             | 563.533          | 0,05                      |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 3,253% 25/02/2036   | USD     | 328.514             | 333.337          | 0,03                      |
| Bear Stearns ARM Trust '2A3' 3,519% 25/02/2034   | USD     | 86.937              | 86.824           | 0,01                      |
| Bear Stearns ARM Trust '5A' 2,753% 25/10/2033  | USD     | 1.236.991           | 1.240.863        | 0,10                      |
| Bear Stearns ARM Trust '7A' 2,703% 25/10/2033  | USD     | 111.265             | 109.421          | 0,01                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 4,588% 25/08/2035  | USD     | 1.152.883           | 1.210.567        | 0,10                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 23,493% 25/03/2036  | USD     | 2.343.658           | 1.687.522        | 0,14                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034   | USD     | 406.681             | 420.561          | 0,04                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 1,148% 25/11/2042  | USD     | 704.929             | 686.483          | 0,06                      |
| Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 2,762% 20/11/2034   | USD     | 935.726             | 989.723          | 0,08                      |
| Business Loan Express Business Loan Trust, FRN 'A', 144A 0,547% 20/10/2040   | USD     | 2.192.893           | 1.979.113        | 0,17                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048  | USD     | 2.683.431           | 2.696.171        | 0,23                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048   | USD     | 800.000             | 797.129          | 0,07                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 8.679.756           | 8.890.231        | 0,75                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 2.649.586           | 2.662.743        | 0,22                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust 'D', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 2.649.586           | 2.584.512        | 0,22                      |
| Castlelake Aircraft Structured Trust 'A', 144A 3,967% 15/04/2039   | USD     | 2.090.691           | 1.998.409        | 0,17                      |
| CG-CCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 1,995% 15/11/2031  | USD     | 760.602             | 729.613          | 0,06                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034  | USD     | 1.075.435           | 1.128.299        | 0,10                      |
| Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034  | USD     | 252.749             | 266.112          | 0,02                      |
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 0,748% 25/02/2037   | USD     | 277.644             | 76.950           | 0,01                      |
| ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5% 25/02/2035   | USD     | 290.814             | 256.199          | 0,02                      |
| CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023  | USD     | 4.000.000           | 3.950.782        | 0,33                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 3,002% 20/05/2034  | USD     | 346.901             | 346.363          | 0,03                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2036  | USD     | 214.254             | 213.985          | 0,02                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust '2A4A' 3,441% 20/06/2035   | USD     | 1.017.535           | 1.034.405        | 0,09                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust '3A1' 2,918% 20/04/2035  | USD     | 229.301             | 239.349          | 0,02                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 6% 25/02/2036  | USD     | 509.409             | 344.695          | 0,03                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 3,544% 25/03/2035   | USD     | 1.676.990           | 1.726.797        | 0,15                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A1' 2,771% 25/11/2034  | USD     | 308.438             | 307.775          | 0,03                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6% 25/08/2037   | USD     | 80.076              | 61.653           | 0,01                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6% 25/12/2036  | USD     | 355.655             | 296.189          | 0,02                      |
| CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 1,546% 20/03/2043   | USD     | 558.779             | 552.012          | 0,05                      |
| Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6% 25/11/2036   | USD     | 52.378              | 53.615           | 0,00                      |
| Citicorp Residential Mortgage Trust, STEP, Series 2007-1 'A5' 5,165% 25/03/2037  | USD     | 2.628.285           | 2.716.260        | 0,23                      |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,724% 10/09/2058   | USD     | 825.000             | 806.569          | 0,07                      |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 1,04% 10/09/2058   | USD     | 7.956.070           | 279.991          | 0,02                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-4 '2A1A' 6% 25/12/2035  | USD     | 403.068             | 407.099          | 0,03                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A1' 3,64% 25/05/2035   | USD     | 178.689             | 181.394          | 0,02                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 3,379% 25/05/2035  | USD     | 1.109.034           | 1.131.734        | 0,10                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,15% 25/07/2044   | USD     | 1.000.000           | 1.044.958        | 0,09                      |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047   | USD     | 306.000             | 260.342          | 0,02                      |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,727% 10/02/2047  | USD     | 9.030.926           | 140.644          | 0,01                      |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,875% 10/10/2047  | USD     | 4.278.159           | 93.016           | 0,01                      |
| Commercial Mortgage Lease-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2001-CMLB 'E', 144A 8,25% 20/06/2031  | USD     | 1.776.000           | 1.817.712        | 0,15                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029  | USD     | 159.507             | 160.294          | 0,01                      |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023  | USD     | 310.264             | 312.741          | 0,03                      |
| COOF Securitization Trust 'A', 144A 2,406% 25/10/2040  | USD     | 2.990.587           | 189.786          | 0,02                      |
| COOF Securitization Trust II 'A1', 144A 2,218% 25/08/2041  | USD     | 12.634.921          | 877.697          | 0,07                      |
| Countrywide, FRN, Series 2004-SD2 'M1', 144A 1,078% 25/06/2033   | USD     | 203.006             | 201.878          | 0,02                      |
| Countrywide, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 1,873% 25/05/2035   | USD     | 2.000.000           | 2.001.848        | 0,17                      |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 3,448% 25/02/2032  | USD     | 785.999             | 769.944          | 0,06                      |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 2,877% 25/12/2033  | USD     | 3.222.026           | 3.368.702        | 0,28                      |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 3,294% 25/11/2034   | USD     | 214.599             | 224.995          | 0,02                      |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. '3A2' 2,496% 25/11/2033   | USD     | 222.090             | 222.334          | 0,02                      |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2002-CB1 'B1' 3,223% 25/08/2030   | USD     | 168.707             | 171.271          | 0,01                      |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,25% 25/10/2036   | USD     | 1.651.000           | 1.725.518        | 0,15                      |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032  | USD     | 1.000.000           | 969.751          | 0,08                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5% 25/10/2032   | USD     | 374.584             | 392.766          | 0,03                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR18 '2A2' 3,035% 25/07/2033  | USD     | 295.648             | 297.869          | 0,02                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 3,139% 25/10/2033  | USD     | 1.114.078           | 1.177.842        | 0,10                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 3,329% 25/05/2034   | USD     | 878.291             | 900.003          | 0,08                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 3,316% 25/05/2034   | USD     | 2.024.718           | 2.086.421        | 0,18                      |
| CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5% 25/11/2033   | USD     | 204.851             | 210.984          | 0,02                      |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5% 25/08/2037  | USD     | 449.509             | 463.358          | 0,04                      |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5% 25/05/2036  | USD     | 1.917.536           | 1.077.564        | 0,09                      |
| CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MVG' 1,723% 25/03/2035   | USD     | 4.380.000           | 4.324.129        | 0,36                      |
| Deephaven Residential Mortgage Trust 'A2', 144A 2,928% 26/12/2046  | USD     | 457.661             | 460.844          | 0,04                      |
| DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025   | USD     | 3.000.000           | 3.081.696        | 0,26                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 1,648% 25/11/2030   | USD     | 281.317             | 280.709          | 0,02                      |
| EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 2,323% 25/10/2034   | USD     | 353.259             | 359.124          | 0,03                      |
| Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221% 25/02/2033  | USD     | 113.999             | 115.788          | 0,01                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024   | USD     | 1.000.000           | 1.047.627        | 0,09                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025   | USD     | 1.500.000           | 1.565.844        | 0,13                      |
| FHLMC G07848 3,5% 01/04/2044   | USD     | 1.023.979           | 1.131.327        | 0,10                      |
| FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044   | USD     | 609.523             | 662.555          | 0,06                      |
| FHLMC Q26692 4% 01/06/2044   | USD     | 1.117.288           | 1.229.454        | 0,10                      |
| FHLMC Q26694 4% 01/06/2044   | USD     | 798.249             | 882.338          | 0,07                      |
| FHLMC Q29048 4% 01/10/2044   | USD     | 358.409             | 391.358          | 0,03                      |
| FHLMC Q32407 3,5% 01/06/2045   | USD     | 881.966             | 964.540          | 0,08                      |
| FHLMC QU7287 4% 01/09/2049   | USD     | 1.253.162           | 1.303.776        | 0,11                      |
| FHLMC Q29048 4% 01/08/2049   | USD     | 1.542.278           | 1.601.210        | 0,13                      |
| FHLMC RE6006 4% 01/07/2049   | USD     | 805.158             | 836.911          | 0,07                      |
| FHLMC RE6015 3,5% 01/09/2049   | USD     | 762.912             | 792.791          | 0,07                      |
| FHLMC RE6028 3% 01/04/2050   | USD     | 5.553.171           | 5.727.974        | 0,48                      |
| FHLMC RE6034 3,5% 01/04/2050   | USD     | 1.625.372           | 1.680.949        | 0,14                      |
| FHLMC RE6043 2,5% 01/04/2050   | USD     | 4.017.173           | 4.164.661        | 0,35                      |
| FHLMC T65104 2,5% 01/11/2042   | USD     | 2.127.489           | 2.217.810        | 0,19                      |
| FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049   | USD     | 315.397             | 342.631          | 0,03                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 2,991% 15/08/2042  | USD     | 1.987.239           | 94.556           | 0,01                      |
| FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'A' 5% 15/08/2041  | USD     | 260.874             | 33.350           | 0,00                      |
| FHLMC REMICS '1J' 2% 25/02/2050  | USD     | 13.131.536          | 952.566          | 0,08                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 '1T' 2,852% 15/04/2039  | USD     | 1.414.120           | 76.935           | 0,01                      |
| FHLMC REMICS '1J' 2% 25/12/2050  | USD     | 20.559.307          | 1.624.459        | 0,14                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 2,878% 15/09/2041   | USD     | 4.241.901           | 247.832          | 0,02                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 2,65% 15/10/2040   | USD     | 2.746.032           | 159.580          | 0,01                      |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 11,602% 15/12/2043   | USD     | 708.342             | 902.103          | 0,08                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 5,841% 15/11/2043  | USD     | 2.390.334           | 411.509          | 0,03                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 '1I' 2,916% 15/10/2039  | USD     | 1.416.744           | 73.531           | 0,01                      |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 6,491% 15/03/2035   | USD     | 967.101             | 110.337          | 0,01                      |
| FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'S4' 1,838% 15/10/2037   | USD     | 7.518.892           | 315.405          | 0,03                      |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M3' 4,05% 25/12/2027  | USD     | 969.298             | 986.378          | 0,08                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046   | USD     | 1.895.343           | 1.933.327        | 0,16                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046   | USD     | 1.463.040           | 1.489.687        | 0,13                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047   | USD     | 3.849.517           | 3.888.303        | 0,33                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046   | USD     | 339.465             | 348.619          | 0,03                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '2A' 3,5% 25/12/2046   | USD     | 575.646             | 590.640          | 0,05                      |



# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,823% 25/05/2047          | USD | 950.000    | 953.054   | 0,08 |
| Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 0,525% 27/02/2035 | USD | 769.835    | 720.367   | 0,06 |
| First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA3 'A6' 6% 25/07/2036        | USD | 3.624      | 2.508     | 0,00 |
| First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 3,139% 25/11/2037        | USD | 248.123    | 237.714   | 0,02 |
| First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 3,095% 25/07/2036        | USD | 949.486    | 936.698   | 0,08 |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025                            | USD | 1.000.000  | 1.043.060 | 0,09 |
| FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 4,45% 25/01/2026   | USD | 4.000.000  | 3.998.456 | 0,34 |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024                         | USD | 6.000.000  | 6.081.728 | 0,51 |
| FNMA 'X1' 0,564% 25/08/2027  | USD | 48.190.568 | 1.281.975 | 0,11 |
| FNMA AS5718 3,5% 01/08/2045  | USD | 563.087    | 593.107   | 0,05 |
| FNMA AS6580 3,5% 01/02/2046  | USD | 584.104    | 627.319   | 0,05 |
| FNMA BM4835 3,5% 01/11/2048  | USD | 1.678.609  | 1.763.383 | 0,15 |
| FNMA BN4512 4% 01/01/2049  | USD | 489.588    | 521.811   | 0,04 |
| FNMA BN5999 3,5% 01/02/2049  | USD | 364.632    | 384.727   | 0,03 |
| FNMA BP1344 2,5% 01/03/2050  | USD | 1.828.039  | 1.923.409 | 0,16 |
| FNMA BP1382 2,5% 01/03/2050  | USD | 6.363.283  | 6.695.719 | 0,57 |
| FNMA BP1584 3% 01/02/2050  | USD | 2.820.331  | 2.937.963 | 0,25 |
| FNMA BP4337 2,5% 01/03/2050  | USD | 4.477.546  | 4.711.781 | 0,40 |
| FNMA BQ1271 2% 01/08/2050  | USD | 4.170.101  | 4.276.792 | 0,36 |
| FNMA BQ2948 2% 01/09/2050  | USD | 4.291.125  | 4.450.337 | 0,38 |
| FNMA BQ8750 2% 01/11/2050  | USD | 6.150.000  | 6.307.346 | 0,53 |
| FNMA CA4613 3,5% 01/11/2049  | USD | 2.424.675  | 2.520.418 | 0,21 |
| FNMA MA3046 3% 01/05/2047  | USD | 244.778    | 252.699   | 0,02 |
| FNMA MA3257 3,5% 01/01/2048  | USD | 862.820    | 899.010   | 0,08 |
| FNMA MA3474 4,5% 01/09/2048  | USD | 417.738    | 442.078   | 0,04 |
| FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049  | USD | 203.637    | 211.608   | 0,02 |
| FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049  | USD | 1.776.199  | 1.879.374 | 0,16 |
| FNMA MA3672 3% 01/05/2049  | USD | 1.103.401  | 1.138.496 | 0,10 |
| FNMA MA3677 4,5% 01/04/2049  | USD | 306.836    | 324.766   | 0,03 |
| FNMA MA3703 3% 01/05/2049  | USD | 188.567    | 194.570   | 0,02 |
| FNMA MA3713 4,5% 01/06/2049  | USD | 1.537.281  | 1.626.136 | 0,14 |
| FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049  | USD | 2.601.295  | 2.702.883 | 0,23 |
| FNMA MA3727 4,5% 01/06/2049  | USD | 811.717    | 858.736   | 0,07 |
| FNMA MA3752 3% 01/08/2049  | USD | 1.175.225  | 1.212.857 | 0,10 |
| FNMA MA3754 4% 01/08/2049  | USD | 1.909.552  | 1.986.266 | 0,17 |
| FNMA MA3763 4,5% 01/08/2049  | USD | 1.348.215  | 1.425.559 | 0,12 |
| FNMA MA3779 5% 01/08/2049  | USD | 347.610    | 371.381   | 0,03 |
| FNMA MA3785 4% 01/09/2049  | USD | 1.519.289  | 1.580.630 | 0,13 |
| FNMA MA3820 2,5% 01/10/2049  | USD | 611.731    | 634.486   | 0,05 |
| FNMA MA3846 3% 01/11/2049  | USD | 1.832.454  | 1.887.177 | 0,16 |
| FNMA MA3876 3% 01/12/2049  | USD | 2.268.947  | 2.331.638 | 0,20 |
| FNMA MA3881 4% 01/12/2049  | USD | 738.766    | 768.635   | 0,06 |
| FNMA MA3913 3% 01/01/2050  | USD | 1.545.382  | 1.595.006 | 0,13 |
| FNMA MA3914 2,5% 01/01/2050  | USD | 1.704.127  | 1.767.399 | 0,15 |
| FNMA MA3917 5% 01/01/2050  | USD | 412.767    | 440.494   | 0,04 |
| FNMA MA3919 4% 01/01/2050  | USD | 1.376.419  | 1.431.594 | 0,12 |
| FNMA MA3997 3% 01/04/2050  | USD | 1.473.580  | 1.513.922 | 0,13 |
| FNMA MA4025 2,5% 01/05/2050  | USD | 3.767.336  | 3.907.891 | 0,33 |
| FNMA MA4191 2% 01/11/2050  | USD | 4.987.545  | 5.119.972 | 0,43 |
| FNMA MA4215 2% 01/12/2050  | USD | 6.985.250  | 7.171.424 | 0,61 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |            |           |      |
|---|-----|------------|-----------|------|
| FNMA ACES, IO, FRN, Series 2014-M2 'X3' 0,189% 25/12/2023             | USD | 30.592.685 | 226.854   | 0,02 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 2,31% 25/03/2046            | USD | 7.304.716  | 438.214   | 0,04 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,797% 25/03/2044           | USD | 1.155.916  | 62.150    | 0,01 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,499% 25/10/2039           | USD | 2.073.579  | 98.663    | 0,01 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 5,502% 25/11/2041           | USD | 75.223     | 6.045     | 0,00 |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 5,902% 25/06/2042           | USD | 3.311.414  | 641.834   | 0,05 |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-D 'M1' 0,765% 25/11/2035    | USD | 2.500.000  | 2.328.872 | 0,20 |
| Galton Funding Mortgage Trust 'A22', 144A 4% 25/11/2057               | USD | 1.119.650  | 1.164.758 | 0,10 |
| GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025 | USD | 2.400.000  | 2.481.854 | 0,21 |
| GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025 | USD | 1.000.000  | 1.053.883 | 0,09 |
| GNMA 'A' 2,124% 20/04/2069  | USD | 30.741.115 | 1.885.605 | 0,16 |
| GNMA 'D' 1,463% 20/08/2069  | USD | 22.926.383 | 1.305.967 | 0,11 |
| GNMA, IO, Series 2011-136 'G' 4,5% 20/05/2040                         | USD | 573.717    | 38.534    | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2012-128 'G' 3,5% 16/10/2042                         | USD | 247.917    | 42.407    | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5% 20/05/2043                          | USD | 6.208.252  | 651.154   | 0,05 |
| GNMA, IO, Series 2013-41 'L' 4% 20/01/2041                            | USD | 2.604.376  | 67.644    | 0,01 |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'M' 3,5% 20/06/2041                          | USD | 849.110    | 52.901    | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2012-57 'N' 5% 20/10/2040                            | USD | 210.019    | 15.830    | 0,00 |
| GNMA, IO, Series 2013-60 3,5% 20/04/2043                              | USD | 1.074.615  | 155.624   | 0,01 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 5,988% 20/12/2043                 | USD | 6.738.308  | 1.639.661 | 0,14 |
| GNMA, IO, Series 2012-122 'P' 4% 20/04/2042                           | USD | 1.992.012  | 223.988   | 0,02 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2006-49 'SA' 6,308% 20/02/2036                  | USD | 33.660     | 115       | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 5,998% 20/10/2041                 | USD | 1.020.560  | 39.986    | 0,00 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 6,148% 20/09/2043                 | USD | 3.453.435  | 488.820   | 0,04 |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 5,948% 20/04/2041                  | USD | 647.771    | 107.821   | 0,01 |
| GNMA 'Y' 2% 20/11/2050  | USD | 39.903.326 | 3.149.462 | 0,27 |
| GNMA AE8503 4% 15/07/2044   | USD | 499.622    | 540.546   | 0,05 |
| GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044   | USD | 582.169    | 644.435   | 0,05 |
| GNMA AM7358 3,5% 20/05/2045   | USD | 187.531    | 207.669   | 0,02 |
| GNMA BG8526 5% 20/07/2048   | USD | 139.325    | 152.868   | 0,01 |
| GNMA BK5991 5% 20/12/2048   | USD | 230.831    | 249.002   | 0,02 |
| GNMA BK6472 5% 20/02/2049   | USD | 104.029    | 111.504   | 0,01 |
| GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049   | USD | 764.831    | 822.140   | 0,07 |
| GNMA BM1130 4% 20/11/2049   | USD | 955.052    | 1.017.948 | 0,09 |
| GNMA BM4136 4,5% 20/07/2049   | USD | 1.472.024  | 1.580.157 | 0,13 |
| GNMA MA5642 4,5% 20/12/2048   | USD | 150.168    | 159.974   | 0,01 |
| GNMA MA5809 5% 20/03/2049   | USD | 157.020    | 170.225   | 0,01 |
| GNMA MA5868 5% 20/04/2049   | USD | 1.599.131  | 1.721.432 | 0,15 |
| GNMA MA5923 4,5% 20/05/2049   | USD | 664.814    | 708.061   | 0,06 |
| GNMA MA5924 5% 20/05/2049   | USD | 443.168    | 470.654   | 0,04 |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| GNMA MA5978 4,5% 20/06/2049  | USD     | 1.513.177           | 1.611.608        | 0,14                      |
| GNMA MA5980 5,5% 20/05/2049  | USD     | 598.094             | 661.925          | 0,06                      |
| GNMA MA6032 4,5% 20/07/2049  | USD     | 859.106             | 914.930          | 0,08                      |
| GNMA MA6034 5,5% 20/05/2049  | USD     | 312.092             | 312.092          | 0,03                      |
| GNMA MA6331 4% 20/12/2049  | USD     | 1.157.841           | 1.215.013        | 0,10                      |
| GNMA MA6332 4,5% 20/12/2049  | USD     | 1.428.937           | 1.508.170        | 0,13                      |
| GNMA MA6400 3,5% 20/01/2050  | USD     | 1.057.514           | 1.107.248        | 0,09                      |
| GNMA MA6465 3,5% 20/02/2050  | USD     | 1.040.124           | 1.078.725        | 0,09                      |
| GS Mortgage Securities Corp. Trust 'A', 144A 1,079% 15/07/2025   | USD     | 3.601.863           | 3.540.713        | 0,30                      |
| GS Mortgage Securities Corp. Trust, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,61% 10/10/2032   | USD     | 49.460.000          | 357.566          | 0,03                      |
| GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048   | USD     | 1.700.000           | 1.515.156        | 0,13                      |
| GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,865% 10/09/2047   | USD     | 6.896.603           | 153.634          | 0,01                      |
| GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,311% 10/10/2035   | USD     | 30.000.000          | 280.446          | 0,02                      |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 0,25% 25/12/2046  | USD     | 681.359             | 433.834          | 0,04                      |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-5 '2A2' 0,508% 25/03/2036   | USD     | 478.314             | 226.392          | 0,02                      |
| GSMPMS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5% 25/09/2035  | USD     | 363.935             | 391.191          | 0,03                      |
| GSMPMS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,466% 19/12/2026   | USD     | 58.575              | 57.704           | 0,00                      |
| GSMPMS Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7% 25/06/2043   | USD     | 200.636             | 228.999          | 0,02                      |
| GSR Mortgage Loan Trust '1A3' 3,072% 25/06/2034  | USD     | 528.375             | 521.988          | 0,04                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035  | USD     | 1.382.958           | 1.484.120        | 0,13                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 2,833% 25/12/2034   | USD     | 819.066             | 843.489          | 0,07                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A10' 6% 25/09/2035   | USD     | 911.169             | 955.947          | 0,08                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,467% 25/05/2035  | USD     | 10.117              | 9.734            | 0,00                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-2 '1A' 3,148% 25/02/2036  | USD     | 254.808             | 117.421          | 0,01                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 0,31% 25/05/2038   | USD     | 521.834             | 468.378          | 0,04                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 3,038% 19/05/2033   | USD     | 777.609             | 792.358          | 0,07                      |
| Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024   | USD     | 1.000.000           | 1.006.601        | 0,08                      |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 1,65% 25/06/2033  | USD     | 553.137             | 557.390          | 0,05                      |
| Home Equity Asset Trust 'M2' 2,45% 25/08/2033  | USD     | 579.017             | 574.004          | 0,05                      |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2000-C 'AV' 0,65% 25/12/2031  | USD     | 1.270.020           | 1.240.198        | 0,10                      |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004A 'M2' 2,173% 25/07/2034  | USD     | 439.721             | 441.245          | 0,04                      |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004B 'M4' 1,873% 25/11/2034  | USD     | 365.205             | 360.215          | 0,03                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 1,987% 17/07/2037   | USD     | 4.500.000           | 4.521.077        | 0,38                      |
| Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 3,675% 17/07/2034   | USD     | 4.000.000           | 4.011.184        | 0,34                      |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 0,868% 25/10/2034   | USD     | 355.282             | 342.277          | 0,03                      |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 0,943% 25/10/2034  | USD     | 65.073              | 64.109           | 0,01                      |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 1,798% 25/10/2034  | USD     | 173.991             | 174.639          | 0,01                      |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 0,81% 25/03/2035  | USD     | 527.071             | 524.264          | 0,04                      |
| Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729% 25/07/2033   | USD     | 147.889             | 150.261          | 0,01                      |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR11 '2A' 3,027% 25/12/2034   | USD     | 357.954             | 363.846          | 0,03                      |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 0,948% 25/05/2034  | USD     | 222.996             | 209.029          | 0,02                      |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,198% 25/02/2035  | USD     | 693.463             | 701.831          | 0,06                      |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '5A1' 3,014% 25/10/2034   | USD     | 784.805             | 796.657          | 0,07                      |
| InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 2,191% 15/01/2033  | USD     | 1.200.000           | 1.169.215        | 0,10                      |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 2,136% 17/03/2037  | USD     | 5.999.180           | 6.011.458        | 0,51                      |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 2,386% 17/07/2037  | USD     | 15                  | 15               | 0,00                      |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,817% 15/12/2049  | USD     | 7.293.113           | 192.283          | 0,02                      |
| J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763% 25/10/2036  | USD     | 126.565             | 101.509          | 0,01                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 3,252% 25/07/2035  | USD     | 854.694             | 875.553          | 0,07                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,22% 27/07/2037   | USD     | 258.669             | 267.309          | 0,02                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 2,942% 25/09/2035  | USD     | 75.738              | 76.648           | 0,01                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 3,587% 25/04/2037  | USD     | 112.713             | 102.777          | 0,01                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 2,475% 25/10/2033  | USD     | 654.259             | 653.344          | 0,05                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 2,513% 25/12/2034  | USD     | 182.962             | 180.030          | 0,02                      |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,832% 15/04/2047   | USD     | 1.025.000           | 937.596          | 0,08                      |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,711% 25/03/2039   | USD     | 5.077.390           | 207.868          | 0,02                      |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,777% 25/04/2040   | USD     | 4.184.400           | 355.473          | 0,03                      |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,675% 25/07/2041   | USD     | 2.889.762           | 356.798          | 0,03                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

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)

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| KGS-ALPHA SBA COOF Trust 'A', 144A<br>0,649% 25/10/2040   | USD     | 8.146.884           | 148.049          | 0,01                      |
| Ladder Capital Commercial Mortgage<br>Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-<br>GCP 'XA', 144A 1,344% 15/02/2036 | USD     | 7.868.465           | 546.932          | 0,05                      |
| Lehman ABS Manufactured Housing<br>Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1'<br>6,63% 15/04/2040                  | USD     | 1.430.050           | 1.529.233        | 0,13                      |
| LHOME Mortgage Trust, Series 2019-RTL3<br>'A1', 144A 3,868% 25/07/2024  | USD     | 1.800.000           | 1.823.511        | 0,15                      |
| LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1<br>'A1', 144A 3,228% 25/10/2024  | USD     | 2.500.000           | 2.521.665        | 0,21                      |
| Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,47%<br>20/12/2047   | USD     | 2.689.858           | 2.709.942        | 0,23                      |
| Long Beach Mortgage Loan Trust 'A1'<br>0,586% 21/04/2031  | USD     | 1.020.846           | 1.002.420        | 0,08                      |
| Luminent Mortgage Trust, Series 2007-2<br>'2A1' 0,61% 25/05/2037  | USD     | 4.247.401           | 3.873.246        | 0,33                      |
| LUNAR AIRCRAFT Ltd. 'A', 144A 3,376%<br>15/02/2045  | USD     | 615.331             | 584.122          | 0,05                      |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust,<br>FRN, Series 2004-15 '1A1' 3,211%<br>25/12/2034                        | USD     | 128.017             | 126.912          | 0,01                      |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust,<br>FRN, Series 2004-15 '2A1' 2,869%<br>25/12/2034                        | USD     | 2.612.364           | 2.640.316        | 0,22                      |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust,<br>FRN, Series 2004-11 'M2' 1,75%<br>25/11/2034                          | USD     | 648.504             | 658.980          | 0,06                      |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series<br>2003-3 '2A5' 6% 25/05/2033  | USD     | 858.565             | 901.078          | 0,08                      |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series<br>2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035  | USD     | 1.141.243           | 1.216.175        | 0,10                      |
| MASTR Asset Securitization Trust, Series<br>2004-5 '1A5' 5,25% 25/05/2034                                       | USD     | 182.325             | 187.980          | 0,02                      |
| MASTR Asset Securitization Trust, FRN,<br>Series 2002-NC1 'M3' 3,3% 25/10/2032                                  | USD     | 1.618.439           | 1.635.234        | 0,14                      |
| Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN,<br>Series 2004-OPT2 'A2' 0,85%<br>25/09/2034                           | USD     | 803.710             | 777.441          | 0,07                      |
| Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN,<br>Series 2003-WMC1 'M1' 1,65%<br>25/05/2033                           | USD     | 474.029             | 469.094          | 0,04                      |
| Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN,<br>Series 2004-HE1 'M5' 2,175%<br>25/09/2034                           | USD     | 1.000.000           | 1.001.369        | 0,08                      |
| Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN,<br>Series 2004-HE1 'M6' 2,625%<br>25/09/2034                           | USD     | 1.764.000           | 1.791.968        | 0,15                      |
| MASTR Reperforming Loan Trust, Series<br>2005-2 '1A2', 144A 7% 25/05/2035                                       | USD     | 69.486              | 64.168           | 0,01                      |
| MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA<br>'B3', 144A 2,398% 28/09/2032  | USD     | 511.430             | 400.080          | 0,03                      |
| MERIT Securities Corp., STEP, Series 13<br>'M1' 7,776% 28/12/2033   | USD     | 778.070             | 809.818          | 0,07                      |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust,<br>FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,564%<br>25/04/2035                        | USD     | 175.155             | 172.042          | 0,01                      |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust,<br>FRN, Series 2007-1 '3A' 3,248%<br>25/01/2037                         | USD     | 250.930             | 264.517          | 0,02                      |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust,<br>FRN, Series 2004-FM1 'B1' 2,85%<br>25/01/2035                        | USD     | 1.433.412           | 1.422.399        | 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)

#### Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A<br>4,581% 15/10/2042   | USD     | 2.490.019           | 1.996.611        | 0,17                      |
| MFA LLC, Series 2018-NPL1 'A1', 144A<br>3,875% 25/05/2048   | USD     | 3.301.369           | 3.313.999        | 0,28                      |
| MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1',<br>144A 4,164% 25/07/2048   | USD     | 2.991.327           | 3.007.449        | 0,25                      |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust<br>'A4' 0,948% 25/03/2034  | USD     | 1.239.797           | 1.167.802        | 0,10                      |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust<br>'A4' 0,908% 25/09/2034  | USD     | 304.448             | 272.973          | 0,02                      |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust '3A'<br>3,05% 25/09/2034   | USD     | 596.897             | 597.687          | 0,05                      |
| Morgan Stanley Resecuritization Trust,<br>FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A<br>0,976% 26/08/2047            | USD     | 1.946.000           | 1.769.518        | 0,15                      |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust<br>'A', 144A 0,59% 25/05/2042                                      | USD     | 2.050.061           | 1.920.796        | 0,16                      |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust,<br>FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 0,56%<br>25/02/2042             | USD     | 1.379.765           | 1.364.371        | 0,12                      |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1'<br>1,05% 25/10/2035   | USD     | 384.343             | 387.464          | 0,03                      |
| Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 2,1%<br>20/04/2046  | USD     | 624.920             | 639.500          | 0,05                      |
| National City Mortgage Capital Trust,<br>Series 2008-1 '2A1' 6% 25/03/2038                                | USD     | 1.144.028           | 1.174.169        | 0,10                      |
| Natixis Commercial Mortgage Securities<br>Trust 'A', 144A 1,641% 15/07/2036                               | USD     | 4.582.000           | 4.576.376        | 0,39                      |
| Natixis Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2',<br>144A 3,617% 15/01/2037  | USD     | 1.200.000           | 1.161.679        | 0,10                      |
| Natixis Commercial Mortgage Securities<br>Trust 'D', 144A 2,891% 15/07/2036                               | USD     | 2.000.000           | 1.944.110        | 0,16                      |
| Natixis Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'MSK2',<br>144A 3,358% 15/12/2036  | USD     | 1.500.000           | 1.427.711        | 0,12                      |
| New Century Home Equity Loan Trust,<br>FRN, Series 2003-2 'M1' 1,498%<br>25/03/2033                       | USD     | 967.500             | 960.488          | 0,08                      |
| New Century Home Equity Loan Trust,<br>FRN, Series 2002-1 'M2' 2,248%<br>25/03/2032                       | USD     | 67.648              | 66.882           | 0,01                      |
| New Residential Mortgage LLC, Series<br>2018-FNT2 'A', 144A 3,79%<br>25/07/2054                           | USD     | 3.217.765           | 3.227.068        | 0,27                      |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1',<br>144A 4,335% 25/07/2060                                       | USD     | 3.824.025           | 3.877.178        | 0,33                      |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1',<br>144A 3,228% 25/08/2060                                       | USD     | 406.421             | 410.021          | 0,03                      |
| Nomura Asset Acceptance Corp.<br>Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-<br>AF1 '4A1' 3,262% 25/06/2036 | USD     | 208.010             | 186.163          | 0,02                      |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN,<br>Series 2003-4 'A1' 0,888% 25/02/2034                             | USD     | 459.198             | 450.409          | 0,04                      |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN,<br>Series 2004-3 'M4' 1,723%<br>25/12/2034                          | USD     | 1.500.000           | 1.489.294        | 0,13                      |
| NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1',<br>144A 4,25% 25/07/2067   | USD     | 5.336.824           | 5.393.863        | 0,46                      |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes,<br>Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57%<br>25/05/2023                 | USD     | 2.616.044           | 2.623.606        | 0,22                      |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN,<br>Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029                             | USD     | 1.011.877           | 1.069.350        | 0,09                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72% 15/04/2030  | USD     | 234.460             | 248.039          | 0,02                      |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405% 15/06/2031  | USD     | 3.676.867           | 891.199          | 0,08                      |
| Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-1 'M8' 2,325% 25/02/2035                             | USD     | 2.000.000           | 2.066.823        | 0,17                      |
| Option One Mortgage Accept Corp. Trust, FRN, Series 2003-5 'A2' 0,79% 25/08/2033   | USD     | 1.797.084           | 1.732.323        | 0,15                      |
| Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 4,459% 15/02/2027  | USD     | 2.600.000           | 2.692.493        | 0,23                      |
| Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust 'M3' 2,023% 25/09/2034  | USD     | 2.046.478           | 2.053.994        | 0,17                      |
| Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-WHQ1 'M4' 1,875% 25/09/2034                               | USD     | 441.467             | 445.328          | 0,04                      |
| PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 2,399% 25/06/2038   | USD     | 4.157.716           | 4.341.327        | 0,37                      |
| PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,498% 25/04/2023  | USD     | 6.000.000           | 5.813.012        | 0,49                      |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3% 25/02/2023  | USD     | 4.000.000           | 3.962.297        | 0,33                      |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8% 25/08/2025  | USD     | 5.500.000           | 5.320.770        | 0,45                      |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059  | USD     | 5.983.229           | 6.015.729        | 0,51                      |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,721% 27/02/2060  | USD     | 1.643.608           | 1.657.388        | 0,14                      |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,819% 27/05/2060  | USD     | 3.864.778           | 3.898.565        | 0,33                      |
| Progress Residential Trust 'C', 144A 3,684% 17/03/2035   | USD     | 4.250.000           | 4.267.073        | 0,36                      |
| Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,261% 17/08/2034   | USD     | 947.000             | 963.890          | 0,08                      |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035  | USD     | 2.000.000           | 2.010.519        | 0,17                      |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'F', 144A 4,953% 17/08/2035   | USD     | 415.000             | 422.062          | 0,04                      |
| Progress Residential Trust, Series 2019-SFR1 'F', 144A 5,061% 17/08/2035   | USD     | 2.000.000           | 2.065.026        | 0,17                      |
| PRPM LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2025  | USD     | 946.401             | 952.249          | 0,08                      |
| PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025  | USD     | 4.404.532           | 4.434.474        | 0,37                      |
| PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024  | USD     | 1.674.516           | 1.683.231        | 0,14                      |
| RALI Trust, Series 2005-QA5 'A2' 4,723% 25/04/2035   | USD     | 577.327             | 567.316          | 0,05                      |
| RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036   | USD     | 5.541               | 5.388            | 0,00                      |
| RALI Trust, Series 2006-QS5 'A6' 6% 25/05/2036   | USD     | 664.517             | 639.249          | 0,05                      |
| Raptor Aircraft Finance I LLC 'A', 144A 4,213% 23/08/2044  | USD     | 7.649.529           | 6.526.025        | 0,55                      |
| RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 26,502% 26/09/2037  | USD     | 465.455             | 876.405          | 0,07                      |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035  | USD     | 1.000.000           | 1.074.571        | 0,09                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5% 25/04/2035  | USD     | 1.767.165           | 1.830.543        | 0,15                      |
| RFMSI Trust '2A1' 5,5% 25/09/2022  | USD     | 563.243             | 570.838          | 0,05                      |
| RiverView HECM Trust 'A', 144A 0,6% 25/05/2047   | USD     | 1.086.630           | 989.233          | 0,08                      |
| RiverView HECM Trust 'A', 144A 0,42% 25/05/2047  | USD     | 1.952.465           | 1.812.945        | 0,15                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3% 25/11/2057  | USD     | 1.527.346           | 1.634.926        | 0,14                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3% 25/03/2058  | USD     | 3.544.897           | 3.802.611        | 0,32                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058  | USD     | 1.250.250           | 1.352.423        | 0,11                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058  | USD     | 1.009.665           | 1.092.779        | 0,09                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3% 25/02/2059  | USD     | 1.136.270           | 1.231.949        | 0,10                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3% 25/01/2056  | USD     | 733.852             | 794.063          | 0,07                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3,25% 25/07/2056   | USD     | 1.577.382           | 1.731.032        | 0,15                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M', 144A 4,75% 25/08/2057   | USD     | 3.000.000           | 3.089.878        | 0,26                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055  | USD     | 6.000.000           | 6.029.033        | 0,51                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056   | USD     | 2.400.000           | 2.426.306        | 0,20                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M45T' 4,5% 25/06/2057   | USD     | 1.230.759           | 1.355.003        | 0,11                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4% 25/03/2058  | USD     | 4.983.935           | 5.425.473        | 0,46                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058  | USD     | 1.102.190           | 1.219.906        | 0,10                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058  | USD     | 1.146.964           | 1.268.276        | 0,11                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4% 25/02/2059  | USD     | 999.838             | 1.107.671        | 0,09                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3% 25/05/2057  | USD     | 68.972              | 74.100           | 0,01                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057  | USD     | 5.442.949           | 5.847.619        | 0,49                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3% 25/02/2059  | USD     | 1.761.868           | 1.890.993        | 0,16                      |
| Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058   | USD     | 2.800.000           | 2.806.827        | 0,24                      |
| Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6,45% 25/09/2036  | USD     | 507.185             | 534.100          | 0,04                      |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 0,767% 20/07/2033   | USD     | 388.746             | 375.796          | 0,03                      |
| Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 7,25% 16/12/2024   | USD     | 3.000.000           | 3.099.874        | 0,26                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033  | EUR     | 2.747.196           | 3.133.960        | 0,27                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,591% 15/03/2038  | GBP     | 1.845.920           | 2.401.134        | 0,20                      |
| Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037  | USD     | 964.782             | 915.403          | 0,08                      |
| Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037   | USD     | 526.741             | 263.726          | 0,02                      |
| STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3,007% 25/10/2037  | USD     | 113.823             | 104.849          | 0,01                      |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| STAR M Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-S1 '5A1' 2,971% 25/01/2037  | USD     | 167.019             | 167.989          | 0,01                      |
| Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043  | USD     | 1.732.085           | 1.693.675        | 0,14                      |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 2,973% 25/02/2035  | USD     | 1.229.818           | 1.201.195        | 0,10                      |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '3A1' 2,586% 25/12/2034   | USD     | 2.477.197           | 2.489.903        | 0,21                      |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 0,885% 25/06/2034  | USD     | 570.620             | 539.256          | 0,05                      |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1,231% 19/04/2035  | USD     | 252.318             | 243.342          | 0,02                      |
| Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-26A '3A5' 2,614% 25/09/2033                             | USD     | 455.524             | 456.287          | 0,04                      |
| Structured Asset Securities Corp. Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-18H 'A5' 4,75% 25/10/2034                             | USD     | 401.101             | 423.379          | 0,04                      |
| Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 2% 25/05/2047   | USD     | 8.193.663           | 7.148.971        | 0,60                      |
| Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M4', 144A 3,15% 25/05/2047  | USD     | 4.127.808           | 4.023.584        | 0,34                      |
| Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671% 15/02/2045   | USD     | 2.776.514           | 2.498.136        | 0,21                      |
| Sutherland Commercial Mortgage Loans 'A', 144A 4,72% 25/05/2039  | USD     | 2.041.486           | 2.067.406        | 0,17                      |
| TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6% 25/07/2036   | USD     | 256.175             | 147.721          | 0,01                      |
| Thornburg Mortgage Securities Trust 'A4' 3,599% 25/04/2045   | USD     | 3.902.972           | 3.971.894        | 0,34                      |
| TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029   | USD     | 89.797              | 90.455           | 0,01                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,011% 17/09/2034  | USD     | 1.500.000           | 1.529.395        | 0,13                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036  | USD     | 1.000.000           | 1.039.897        | 0,09                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034  | USD     | 4.000.000           | 4.090.979        | 0,35                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036  | USD     | 3.131.000           | 3.275.702        | 0,28                      |
| Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 2,923% 25/11/2031  | USD     | 593.911             | 593.967          | 0,05                      |
| TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024  | USD     | 1.000.000           | 1.011.479        | 0,09                      |
| UMBS AS4821 4% 01/04/2045  | USD     | 1.384.974           | 1.539.741        | 0,13                      |
| UMBS AZ4750 3,5% 01/10/2045  | USD     | 653.219             | 706.721          | 0,06                      |
| UMBS BA3100 3,5% 01/01/2046  | USD     | 595.812             | 642.422          | 0,05                      |
| UMBS BN0759 5% 01/12/2048  | USD     | 821.676             | 915.822          | 0,08                      |
| UMBS BN4430 5% 01/01/2049  | USD     | 2.335.134           | 2.584.697        | 0,22                      |
| Vericrest Opportunity Loan Trust 'A1A', 144A 2,981% 25/03/2050   | USD     | 2.177.426           | 2.182.836        | 0,18                      |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| Veros Automobile Receivables Trust 'C', 144A 4,65% 15/02/2024   | USD     | 1.985.540           | 2.002.156            | 0,17                      |
| VOLT LXXX LLC 'A1A', 144A 3,228% 25/10/2049   | USD     | 2.311.372           | 2.318.292            | 0,20                      |
| VOLT LXXXVII LLC 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050  | USD     | 2.069.731           | 2.075.732            | 0,18                      |
| VOLT LXXXVIII LLC, STEP, Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981% 25/03/2050  | USD     | 2.049.819           | 2.055.233            | 0,17                      |
| WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 2,083% 25/11/2041   | USD     | 1.879.669           | 1.838.167            | 0,16                      |
| WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 3,575% 25/01/2033   | USD     | 329.151             | 327.794              | 0,03                      |
| Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-1 '5A1' 6% 25/03/2035  | USD     | 838.785             | 846.373              | 0,07                      |
| Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 3,527% 25/01/2035  | USD     | 597.128             | 601.659              | 0,05                      |
| Waterfall Commercial Mortgage Trust 'A', 144A 4,104% 14/09/2022   | USD     | 4.447.797           | 4.509.523            | 0,38                      |
| Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 3,134% 25/07/2037  | USD     | 303.780             | 283.217              | 0,02                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'C', 144A 1,951% 15/01/2035   | USD     | 1.000.000           | 967.814              | 0,08                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057   | USD     | 1.116.000           | 1.038.669            | 0,09                      |
| Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 3,169% 25/08/2036  | USD     | 37.000              | 35.557               | 0,00                      |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185% 15/09/2046   | USD     | 1.285.000           | 1.012.257            | 0,09                      |
|   |         |                     | <b>609.815.687</b>   | <b>51,48</b>              |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     | <b>1.089.938.098</b> | <b>92,01</b>              |
| <b>To-Be-Announced-Kontrakte</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| UMBS 2,5% 25/01/2050  | USD     | 2.000.000           | 2.105.781            | 0,18                      |
| UMBS 2% 25/02/2050  | USD     | 57.000.000          | 59.034.852           | 4,98                      |
| UMBS 3% 25/01/2050  | USD     | 10.000.000          | 10.473.828           | 0,89                      |
|   |         |                     | <b>71.614.461</b>    | <b>6,05</b>               |
| <b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte</b>  |         |                     | <b>71.614.461</b>    | <b>6,05</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|   |         |                     | <b>1.164.202.715</b> | <b>98,28</b>              |

# Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*   | EUR     | 488.400             | 582.758           | 0,05                      |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*  | EUR     | 6.982.247           | 8.331.211         | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>8.913.969</b>  | <b>0,75</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028*  | USD     | 2.200.000           | 1.107.040         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>1.107.040</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>10.021.009</b> | <b>0,84</b>               |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '2A2' 2,724% 25/10/2033*  | USD     | 96.895              | 90.423            | 0,01                      |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust '1A16' 6% 25/03/2036*   | USD     | 201.651             | 148.383           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>238.806</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     | <b>238.806</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>10.259.815</b> | <b>0,86</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†                   | USD     | 84.579.746          | 84.579.746           | 7,14                      |
|   |         |                     | <b>84.579.746</b>    | <b>7,14</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |         |                     | <b>84.579.746</b>    | <b>7,14</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>84.579.746</b>    | <b>7,14</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.259.042.276</b> | <b>106,28</b>             |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>4.523.504</b>     | <b>0,38</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(78.971.840)</b>  | <b>(6,66)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>1.184.593.940</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 31/03/2021   | (70)               | USD     | (15.467.813)         | (14.032)                                | 0,00                 |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | (1.164)            | USD     | (146.827.688)        | (294.727)                               | (0,03)               |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 1.164              | USD     | 160.632.000          | (36.375)                                | 0,00                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | 32                 | USD     | 5.000.000            | (18.794)                                | 0,00                 |
| US Long Bond, 22/03/2021   | 208                | USD     | 35.984.000           | (306.763)                               | (0,03)               |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | 46                 | USD     | 9.805.188            | (163.270)                               | (0,01)               |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(833.961)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>(833.961)</b>                        | <b>(0,07)</b>        |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 14.957           | USD               | 18.323            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 28                                      | 0,00                 |
| AUD   | 67.184           | USD               | 49.775            | 26/02/2021 | RBC         | 2.186                                   | 0,00                 |
| AUD   | 21.292           | USD               | 16.222            | 26/02/2021 | UBS         | 245                                     | 0,00                 |
| EUR   | 7.500.000        | USD               | 9.165.958         | 26/02/2021 | Barclays    | 46.984                                  | 0,01                 |
| EUR   | 1.113.585        | USD               | 1.360.251         | 26/02/2021 | RBC         | 7.668                                   | 0,00                 |
| GBP   | 3.799.838        | USD               | 5.089.811         | 26/02/2021 | UBS         | 102.251                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>159.362</b>                          | <b>0,02</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 99.613           | USD               | 122.205           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 14                                      | 0,00                 |
| USD   | 449.208          | EUR               | 365.313           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 990                                     | 0,00                 |
| EUR   | 360.398.424      | USD               | 438.406.932       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 3.815.669                               | 0,32                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>3.816.673</b>                        | <b>0,32</b>          |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| GBP   | 7.080.754        | USD               | 9.511.399         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 160.716                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>160.716</b>                          | <b>0,01</b>          |
| <b>In SEK abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| SEK   | 1.509.382.639    | USD               | 180.240.767       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 4.588.326                               | 0,39                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>4.588.326</b>                        | <b>0,39</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |             | <b>8.725.077</b>                        | <b>0,74</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| EUR              | 32.944           | USD               | 40.479            | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | (58)                                    | 0,00                 |
| USD              | 8.855.391        | AUD               | 12.091.301        | 26/02/2021 | Barclays        | (496.077)                               | (0,04)               |
| USD              | 301.874.501      | EUR               | 254.141.700       | 26/02/2021 | Bank of America | (10.311.172)                            | (0,87)               |
| USD              | 3.006.455        | EUR               | 2.474.129         | 26/02/2021 | BNP Paribas     | (32.745)                                | 0,00                 |
| USD              | 865.806          | EUR               | 716.793           | 26/02/2021 | J.P. Morgan     | (14.697)                                | 0,00                 |
| USD              | 1.522.721        | EUR               | 1.240.440         | 26/02/2021 | RBC             | (1.026)                                 | 0,00                 |
| USD              | 2.643.924        | EUR               | 2.210.393         | 26/02/2021 | UBS             | (71.306)                                | (0,01)               |
| USD              | 484.838          | EUR               | 398.409           | 26/02/2021 | Westpac Banking | (4.564)                                 | 0,00                 |
| USD              | 3.519.397        | GBP               | 2.623.887         | 26/02/2021 | BNP Paribas     | (65.857)                                | (0,01)               |
| USD              | 532.848          | GBP               | 396.093           | 26/02/2021 | Citibank        | (8.370)                                 | 0,00                 |
| USD              | 155.653.007      | GBP               | 116.686.488       | 26/02/2021 | J.P. Morgan     | (3.786.290)                             | (0,32)               |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (14.792.162) (1,25)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |          |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|----------|------|
| USD | 89.070    | EUR | 72.604    | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (10)     | 0,00 |
| EUR | 365.313   | USD | 449.247   | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (994)    | 0,00 |
| USD | 4.094.237 | EUR | 3.350.159 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (16.536) | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (17.540) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (14.809.702) (1,25)**

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.084.625) (0,51)**

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

| Art der Sicherheit                         | Gegenpartei            | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--|------------------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Asset Backed Securities Fund</b> |                        |         |                   |                  |
| Barmittel                                  | Barclays               | USD     | –                 | 260.000          |
|  | BNP Paribas            | USD     | –                 | 10.000           |
|  | Goldman Sachs          | USD     | 3.491.626         | –                |
|  | UBS                    | USD     | –                 | 10.000           |
|  | Wells Fargo Securities | USD     | 320.000           | –                |
|  |                        |         | <b>3.811.626</b>  | <b>280.000</b>   |

# Global Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Der Fonds besteht aus festverzinslichen inländischen, internationalen und Euromarket-Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die auf US-Dollar und andere Währungen lauten, einschließlich Schwellenmärkten, forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich Mortgage-Backed Securities), Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, soweit diese Instrumente verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Glencore Funding LLC, Reg. S 0%<br>27/03/2025  | USD     | 1.800.000           | 1.670.399         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>1.670.399</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024   | USD     | 2.225.000           | 2.109.188         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>2.109.188</b>  | <b>0,12</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021  | EUR     | 1.200.000           | 1.473.345         | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>1.473.345</b>  | <b>0,08</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025   | CHF     | 940.000             | 1.448.859         | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>1.448.859</b>  | <b>0,08</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| GSK Finance No. 3 plc, 144A 0%<br>22/06/2023   | USD     | 1.775.000           | 1.828.126         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.828.126</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| Akamai Technologies, Inc. 0,375%<br>01/09/2027   | USD     | 1.085.000           | 1.210.395         | 0,07                      |
| Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021   | USD     | 1.225.000           | 1.414.107         | 0,08                      |
| Jazz Investments I Ltd. 1,875%<br>15/08/2021   | USD     | 1.650.000           | 1.689.503         | 0,09                      |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5%<br>15/09/2022  | USD     | 1.300.000           | 1.474.267         | 0,08                      |
| Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023   | USD     | 1.350.000           | 1.493.093         | 0,08                      |
| Twitter, Inc. 1% 15/09/2021  | USD     | 1.490.000           | 1.518.913         | 0,08                      |
| Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021   | USD     | 1.450.000           | 1.579.298         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>10.379.576</b> | <b>0,57</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>18.909.493</b> | <b>1,04</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025   | USD     | 325.000             | 358.819           | 0,02                      |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5%<br>22/03/2030  | GBP     | 1.100.000           | 1.773.548         | 0,10                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2%<br>18/09/2024   | EUR     | 600.000             | 789.425           | 0,04                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 350.000             | 492.833           | 0,03                      |
| Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035   | USD     | 1.600.000           | 1.632.749         | 0,09                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 2% 22/04/2027   | EUR     | 500.000             | 627.049           | 0,03                      |
| Glencore Funding LLC, 144A 3,875%<br>27/10/2027  | USD     | 2.100.000           | 2.371.406         | 0,13                      |
| Macquarie Group Ltd., 144A 4,15%<br>27/03/2024   | USD     | 2.375.000           | 2.553.604         | 0,14                      |



# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023   | EUR     | 650.000             | 817.181           | 0,04                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024   | EUR     | 375.000             | 491.559           | 0,03                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024   | EUR     | 300.000             | 392.870           | 0,02                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025   | EUR     | 350.000             | 466.888           | 0,03                      |
| Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035  | USD     | 1.475.000           | 1.521.330         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>14.289.261</b> | <b>0,79</b>               |

### Belgien

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Anheuser-Busch Cos. LLC 3,65% 01/02/2026            | USD | 2.100.000 | 2.376.028        | 0,13        |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036 | EUR | 2.950.000 | 4.569.483        | 0,25        |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual   | EUR | 225.000   | 306.918          | 0,02        |
|   |     |           | <b>7.252.429</b> | <b>0,40</b> |

### Brasilien

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Banco Bradesco SA, Reg. S 3,2% 27/01/2025      | USD | 2.380.000 | 2.501.975        | 0,14        |
| Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023 | USD | 2.200.000 | 2.258.872        | 0,12        |
| Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050   | USD | 1.500.000 | 1.865.625        | 0,10        |
|  |     |           | <b>6.626.472</b> | <b>0,36</b> |

### Kanada

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025               | USD | 1.210.000 | 1.295.795        | 0,07        |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024 | USD | 1.650.000 | 1.721.156        | 0,10        |
|  |     |           | <b>3.016.951</b> | <b>0,17</b> |

### China

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Agricultural Development Bank of China 2,96% 17/04/2030 | CNY | 60.000.000 | 8.706.124         | 0,48        |
| China Development Bank 3,07% 10/03/2030                 | CNY | 69.000.000 | 10.116.455        | 0,56        |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022     | EUR | 1.800.000  | 2.212.799         | 0,12        |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2029    | USD | 1.700.000  | 1.725.041         | 0,10        |
| Export-Import Bank of China (The) 3,23% 23/03/2030      | CNY | 8.000.000  | 1.187.407         | 0,07        |
| Meituan, 144A 3,05% 28/10/2030                          | USD | 1.860.000  | 1.942.379         | 0,11        |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028           | USD | 2.875.000  | 3.172.365         | 0,18        |
|   |     |            | <b>29.062.570</b> | <b>1,62</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023   | USD     | 3.200.000           | 3.576.832        | 0,20                      |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030  | USD     | 770.000             | 821.205          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>4.398.037</b> | <b>0,24</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 5% 12/01/2023   | USD     | 575.000             | 598.641          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>598.641</b>   | <b>0,03</b>               |

### Frankreich

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026                          | USD | 1.650.000 | 1.738.687         | 0,10        |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049                             | EUR | 1.700.000 | 2.444.207         | 0,14        |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043                            | EUR | 875.000   | 1.204.993         | 0,07        |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual                             | EUR | 300.000   | 412.712           | 0,02        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024  | USD | 2.425.000 | 2.571.733         | 0,14        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024   | GBP | 3.500.000 | 5.044.442         | 0,28        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/07/2025   | EUR | 1.700.000 | 2.169.666         | 0,12        |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025                      | USD | 3.525.000 | 3.758.096         | 0,21        |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026                      | EUR | 2.500.000 | 3.126.317         | 0,17        |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025                         | EUR | 1.325.000 | 1.751.832         | 0,10        |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024                                   | USD | 2.150.000 | 2.448.337         | 0,14        |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048     | EUR | 1.100.000 | 1.464.083         | 0,08        |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual        | EUR | 1.500.000 | 2.110.720         | 0,12        |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027                     | EUR | 400.000   | 552.174           | 0,03        |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual                           | EUR | 200.000   | 257.504           | 0,01        |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual | EUR | 200.000   | 231.278           | 0,01        |
|  |     |           | <b>31.286.781</b> | <b>1,74</b> |

### Deutschland

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041                     | EUR | 300.000   | 378.552   | 0,02 |
| Bayer US Finance II LLC, 144A 3,875% 15/12/2023                 | USD | 1.300.000 | 1.417.472 | 0,08 |
| BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029                          | EUR | 3.000.000 | 4.109.650 | 0,23 |
| Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024         | USD | 1.225.000 | 1.311.991 | 0,07 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3,6% 19/01/2027 | USD | 1.050.000 | 1.181.359 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029               | EUR | 375.000   | 550.892   | 0,03 |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Muenchener   |         |                     |                   |                           |
| Rueckversicherungs-Gesellschaft AG,<br>Reg. S, FRN 6% 26/05/2041   | EUR     | 1.200.000           | 1.506.445         | 0,09                      |
| SAP SE, Reg. S 1,625% 10/03/2031   | EUR     | 900.000             | 1.281.108         | 0,07                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH,<br>Reg. S 2% 15/07/2025  | EUR     | 2.675.000           | 3.271.726         | 0,18                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,875% 30/03/2027   | EUR     | 2.700.000           | 3.629.409         | 0,20                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 1.550.000           | 2.116.656         | 0,12                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,332% 25/09/2028  | EUR     | 3.000.000           | 3.814.724         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>24.569.984</b> | <b>1,37</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                   |                           |
| CK Hutchison International 16 Ltd., 144A<br>1,875% 03/10/2021  | USD     | 1.000.000           | 1.009.352         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>1.009.352</b>  | <b>0,06</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bharti Airtel International Netherlands BV,<br>144A 5,35% 20/05/2024   | USD     | 1.175.000           | 1.300.161         | 0,07                      |
| Export-Import Bank of India, Reg. S<br>3,875% 01/02/2028   | USD     | 2.200.000           | 2.430.912         | 0,13                      |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25%<br>15/01/2030  | USD     | 2.300.000           | 2.467.383         | 0,14                      |
| ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S<br>3,75% 27/07/2026   | USD     | 2.600.000           | 2.827.274         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>9.025.730</b>  | <b>0,50</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%<br>07/11/2048  | USD     | 1.300.000           | 1.833.870         | 0,10                      |
| Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>6,25% 25/01/2049  | USD     | 1.300.000           | 1.742.000         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>3.575.870</b>  | <b>0,20</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025  | USD     | 1.050.000           | 1.072.420         | 0,06                      |
| GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375%<br>05/12/2026  | EUR     | 1.200.000           | 1.594.743         | 0,09                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021  | EUR     | 220.000             | 271.813           | 0,02                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023  | EUR     | 350.000             | 433.630           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>3.372.606</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands<br>III BV 2,2% 21/07/2021  | USD     | 294.000             | 293.816           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>293.816</b>    | <b>0,02</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Enel Finance International NV, 144A 3,5%<br>06/04/2028   | USD     | 2.650.000           | 3.019.713         | 0,17                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25%<br>Perpetual  | EUR     | 1.050.000           | 1.407.134         | 0,08                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5%<br>24/02/2021   | USD     | 1.955.000           | 1.970.630         | 0,11                      |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024   | USD     | 200.000             | 223.991           | 0,01                      |
| UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022  | USD     | 825.000             | 869.582           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>7.491.050</b>  | <b>0,42</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541%<br>23/10/2028   | EUR     | 1.050.000           | 1.310.263         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>1.310.263</b>  | <b>0,07</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027   | EUR     | 1.500.000           | 1.887.534         | 0,10                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>14/11/2022  | EUR     | 650.000             | 817.384           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>2.704.918</b>  | <b>0,15</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                   |                           |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5%<br>18/03/2025   | USD     | 2.200.000           | 2.440.013         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>2.440.013</b>  | <b>0,13</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030   | USD     | 1.900.000           | 1.979.781         | 0,11                      |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060   | USD     | 2.100.000           | 1.970.325         | 0,11                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875%<br>16/10/2025   | USD     | 1.800.000           | 1.975.320         | 0,11                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5%<br>21/08/2021   | EUR     | 2.000.000           | 2.463.671         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>8.389.097</b>  | <b>0,47</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375%<br>27/04/2021  | EUR     | 1.625.000           | 2.033.765         | 0,11                      |
| Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044  | EUR     | 150.000             | 203.020           | 0,01                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR     | 1.950.000           | 2.705.656         | 0,15                      |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>2,5% 26/05/2026   | EUR     | 1.000.000           | 1.239.610         | 0,07                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044  | EUR     | 2.800.000           | 3.870.014         | 0,22                      |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5%<br>01/03/2025   | EUR     | 2.475.000           | 2.940.705         | 0,16                      |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875%<br>15/06/2029  | EUR     | 1.525.000           | 1.927.216         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>14.919.986</b> | <b>0,83</b>               |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                   |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080   | EUR     | 700.000             | 857.836           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>857.836</b>    | <b>0,05</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                   |                           |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027  | USD     | 1.600.000           | 1.696.837         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>1.696.837</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050   | USD     | 1.660.000           | 1.682.991         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>1.682.991</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028   | EUR     | 300.000             | 375.921           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>375.921</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025  | USD     | 1.800.000           | 1.847.250         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.847.250</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                   |                           |
| ExportImport Bank of Korea 2,375% 25/06/2024   | USD     | 2.220.000           | 2.349.524         | 0,13                      |
| Korea Electric Power Corp., Reg. S 2,5% 24/06/2024   | USD     | 2.300.000           | 2.439.752         | 0,14                      |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023   | EUR     | 500.000             | 630.593           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>5.419.869</b>  | <b>0,30</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025   | USD     | 2.200.000           | 2.581.293         | 0,14                      |
| CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023  | EUR     | 2.800.000           | 3.506.628         | 0,20                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030   | EUR     | 2.500.000           | 3.213.026         | 0,18                      |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027  | EUR     | 1.025.000           | 1.278.175         | 0,07                      |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026   | EUR     | 2.800.000           | 3.909.570         | 0,22                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024   | EUR     | 300.000             | 384.510           | 0,02                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual   | EUR     | 800.000             | 1.007.320         | 0,06                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 252.196           | 0,01                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 414.746           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>16.547.464</b> | <b>0,92</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031  | USD     | 2.100.000           | 2.279.487         | 0,12                      |
| Corp. Andina de Fomento 1,625% 23/09/2025  | USD     | 8.490.000           | 8.624.821         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>10.904.308</b> | <b>0,60</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                   |                           |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024  | EUR     | 1.500.000           | 1.850.192         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.850.192</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Credit Suisse Group AG, 144A 2,193% 05/06/2026   | USD     | 2.155.000           | 2.253.851         | 0,12                      |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025  | USD     | 3.175.000           | 3.350.640         | 0,18                      |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026   | EUR     | 350.000             | 485.871           | 0,03                      |
| Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023  | USD     | 500.000             | 525.050           | 0,03                      |
| Syngenta Finance NV 3,125% 28/03/2022  | USD     | 640.000             | 651.445           | 0,04                      |
| UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024   | USD     | 650.000             | 718.250           | 0,04                      |
| UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023   | USD     | 2.975.000           | 3.097.031         | 0,17                      |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043  | EUR     | 300.000             | 408.674           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>11.490.812</b> | <b>0,63</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                   |                           |
| ADCB Finance Cayman Ltd., 144A 4% 29/03/2023   | USD     | 2.500.000           | 2.670.312         | 0,15                      |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029   | USD     | 1.700.000           | 1.867.008         | 0,10                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036  | USD     | 5.200.000           | 5.411.072         | 0,30                      |
| MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021   | EUR     | 400.000             | 497.132           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>10.445.524</b> | <b>0,58</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021  | EUR     | 300.000             | 368.632           | 0,02                      |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025  | EUR     | 800.000             | 1.083.776         | 0,06                      |
| BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027  | USD     | 3.000.000           | 3.340.121         | 0,19                      |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual   | USD     | 950.000             | 1.012.937         | 0,06                      |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual   | USD     | 950.000             | 1.062.290         | 0,06                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026   | GBP     | 3.150.000           | 4.708.390         | 0,26                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026   | GBP     | 2.900.000           | 4.223.581         | 0,23                      |
| HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026  | USD     | 2.075.000           | 2.394.989         | 0,13                      |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023  | EUR     | 500.000             | 629.672           | 0,03                      |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024  | GBP     | 2.850.000           | 4.087.362         | 0,23                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028   | EUR     | 3.850.000           | 4.866.333         | 0,27                      |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024   | USD     | 3.100.000           | 3.299.885         | 0,18                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073   | GBP     | 1.200.000           | 1.880.373         | 0,10                      |
| Sky Ltd., 144A 3,75% 16/09/2024  | USD     | 575.000             | 640.669           | 0,04                      |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031  | USD     | 4.200.000           | 5.085.972         | 0,28                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026   | EUR     | 1.250.000           | 1.720.081         | 0,10                      |
| Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032  | GBP     | 1.400.000           | 2.833.506         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>43.238.569</b> | <b>2,40</b>               |

| Bezeichnung der Anlage                                 | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>    |         |                     |                  |                           |
| AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026                          | USD     | 2.475.000           | 2.742.171        | 0,15                      |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029                           | USD     | 4.625.000           | 5.214.593        | 0,29                      |
| Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025                        | USD     | 1.275.000           | 1.320.261        | 0,07                      |
| Altria Group, Inc. 3,8% 14/02/2024                     | USD     | 3.000.000           | 3.276.769        | 0,18                      |
| American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022   | USD     | 1.775.000           | 1.883.543        | 0,10                      |
| American Tower Corp., REIT 2,4% 15/03/2025             | USD     | 2.225.000           | 2.365.801        | 0,13                      |
| Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030                           | USD     | 3.350.000           | 3.589.647        | 0,20                      |
| Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025         | USD     | 1.705.000           | 1.832.994        | 0,10                      |
| AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032                            | USD     | 3.150.000           | 3.198.485        | 0,18                      |
| AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026                             | GBP     | 2.600.000           | 3.944.198        | 0,22                      |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 0,884% 30/07/2021     | USD     | 1.320.000           | 1.307.792        | 0,07                      |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027      | USD     | 650.000             | 660.969          | 0,04                      |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026       | EUR     | 850.000             | 1.023.084        | 0,06                      |
| Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027                | USD     | 900.000             | 1.007.375        | 0,06                      |
| Bank of America Corp. 4% 22/01/2025                    | USD     | 325.000             | 365.442          | 0,02                      |
| Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026                 | USD     | 5.614.000           | 6.583.698        | 0,37                      |
| Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026               | USD     | 1.950.000           | 1.997.531        | 0,11                      |
| Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030                      | USD     | 2.300.000           | 2.785.311        | 0,15                      |
| Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023            | USD     | 1.200.000           | 1.277.322        | 0,07                      |
| Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027                     | USD     | 1.790.000           | 1.863.050        | 0,10                      |
| BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026     | USD     | 675.000             | 747.679          | 0,04                      |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3,25% 20/02/2023              | USD     | 950.000             | 999.961          | 0,06                      |
| Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028                    | USD     | 2.275.000           | 2.369.412        | 0,13                      |
| Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030                    | USD     | 4.600.000           | 4.862.344        | 0,27                      |
| Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025 | USD     | 4.300.000           | 4.995.913        | 0,28                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027             | EUR     | 500.000             | 645.943          | 0,04                      |
| Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027                           | USD     | 475.000             | 532.816          | 0,03                      |
| Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030                            | USD     | 3.475.000           | 3.704.626        | 0,21                      |
| Citigroup, Inc. 2,976% 05/11/2030                      | USD     | 551.000             | 605.850          | 0,03                      |
| Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031                      | USD     | 4.889.000           | 5.246.331        | 0,29                      |
| Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031                      | USD     | 1.060.000           | 1.287.807        | 0,07                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025  | USD     | 3.125.000           | 3.756.749        | 0,21                      |
| Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027   | EUR     | 1.700.000           | 2.119.992        | 0,12                      |
| Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031   | USD     | 3.550.000           | 3.644.822        | 0,20                      |
| Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030   | USD     | 4.775.000           | 5.348.148        | 0,30                      |
| CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030  | USD     | 2.005.000           | 2.333.971        | 0,13                      |
| Deere & Co. 3,1% 15/04/2030  | USD     | 550.000             | 629.598          | 0,03                      |
| Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024   | USD     | 2.200.000           | 2.427.636        | 0,13                      |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027   | USD     | 2.235.000           | 1.349.381        | 0,07                      |
| Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024   | USD     | 1.825.000           | 1.919.641        | 0,11                      |
| Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026  | USD     | 2.325.000           | 2.484.797        | 0,14                      |
| Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024   | USD     | 2.975.000           | 3.306.297        | 0,18                      |
| Ecolab, Inc. 1% 15/01/2024   | EUR     | 350.000             | 443.261          | 0,02                      |
| Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025  | EUR     | 2.700.000           | 3.535.559        | 0,20                      |
| Energy Transfer Operating LP 2,9% 15/05/2025   | USD     | 2.550.000           | 2.699.826        | 0,15                      |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027   | EUR     | 2.300.000           | 3.046.054        | 0,17                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,087% 09/01/2023  | USD     | 2.525.000           | 2.573.783        | 0,14                      |
| Fox Corp. 4,709% 25/01/2029  | USD     | 3.150.000           | 3.828.299        | 0,21                      |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030  | USD     | 3.550.000           | 3.796.591        | 0,21                      |
| Global Partners LP, 144A 6,875% 15/01/2029   | USD     | 2.335.000           | 2.526.178        | 0,14                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022   | USD     | 1.800.000           | 1.836.724        | 0,10                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028  | EUR     | 2.500.000           | 3.484.859        | 0,19                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037   | USD     | 1.320.000           | 2.027.696        | 0,11                      |
| HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027  | USD     | 1.590.000           | 1.849.803        | 0,10                      |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047  | USD     | 100.000             | 133.490          | 0,01                      |
| Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024  | USD     | 2.100.000           | 2.184.662        | 0,12                      |
| International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024  | USD     | 2.875.000           | 3.115.454        | 0,17                      |
| J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030  | USD     | 2.505.000           | 2.647.472        | 0,15                      |
| Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025   | EUR     | 2.000.000           | 2.591.130        | 0,14                      |
| JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031   | USD     | 3.300.000           | 3.337.431        | 0,18                      |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030  | USD     | 725.000             | 840.924          | 0,05                      |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 4,493% 24/03/2031  | USD     | 3.175.000           | 3.908.695        | 0,22                      |
| JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026   | USD     | 3.745.000           | 4.380.856        | 0,24                      |
| Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024  | USD     | 900.000             | 953.687          | 0,05                      |
| Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026  | USD     | 1.475.000           | 1.579.062        | 0,09                      |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027  | USD     | 2.700.000           | 2.945.524        | 0,16                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027  | EUR     | 2.425.000           | 3.183.168        | 0,18                      |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030  | USD     | 2.375.000           | 2.674.956        | 0,15                      |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027  | USD     | 1.760.000           | 1.895.300        | 0,11                      |
| NIKE, Inc. 2,85% 27/03/2030  | USD     | 1.350.000           | 1.529.171        | 0,08                      |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030   | USD     | 2.725.000           | 3.155.369          | 0,18                      |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031   | USD     | 1.925.000           | 1.987.678          | 0,11                      |
| NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030  | USD     | 1.425.000           | 1.602.823          | 0,09                      |
| Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026  | USD     | 1.250.000           | 1.306.700          | 0,07                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026   | USD     | 205.000             | 192.059            | 0,01                      |
| Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030  | USD     | 2.750.000           | 3.071.934          | 0,17                      |
| Pacific Gas and Electric Co. 2,5% 01/02/2031   | USD     | 2.084.000           | 2.082.993          | 0,12                      |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029  | EUR     | 1.950.000           | 2.710.458          | 0,15                      |
| Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031  | USD     | 2.530.000           | 2.631.200          | 0,15                      |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029  | USD     | 1.400.000           | 1.440.053          | 0,08                      |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025   | USD     | 1.750.000           | 1.807.260          | 0,10                      |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR     | 2.250.000           | 2.808.843          | 0,16                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029  | USD     | 550.000             | 597.418            | 0,03                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023   | USD     | 464.063             | 469.151            | 0,03                      |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026   | EUR     | 1.575.000           | 1.960.350          | 0,11                      |
| Synchrony Bank 3% 15/06/2022   | USD     | 1.350.000           | 1.394.474          | 0,08                      |
| TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028  | USD     | 1.680.000           | 1.731.450          | 0,10                      |
| Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/07/2024   | USD     | 2.675.000           | 2.744.604          | 0,15                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031   | EUR     | 4.413.000           | 5.722.516          | 0,32                      |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031  | USD     | 3.700.000           | 3.804.396          | 0,21                      |
| UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025  | USD     | 2.175.000           | 2.479.120          | 0,14                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027  | EUR     | 3.100.000           | 4.036.392          | 0,22                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026   | EUR     | 3.600.000           | 4.774.499          | 0,26                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028   | GBP     | 2.750.000           | 3.822.283          | 0,21                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030   | USD     | 875.000             | 862.346            | 0,05                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031  | USD     | 1.250.000           | 1.245.841          | 0,07                      |
| Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055   | USD     | 635.000             | 852.992            | 0,05                      |
| Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031   | USD     | 6.100.000           | 6.686.529          | 0,37                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030   | USD     | 1.350.000           | 1.472.647          | 0,08                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,013% 04/04/2051   | USD     | 1.550.000           | 2.201.366          | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>244.765.109</b> | <b>13,57</b>              |

### Sambia

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875% 15/10/2027 | USD | 3.530.000 | 3.826.697        | 0,21        |
|   |     |           | <b>3.826.697</b> | <b>0,21</b> |

**Summe Unternehmensanleihen 530.583.206 29,42**

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030  | AUD     | 9.200.000           | 8.117.077         | 0,45                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030  | AUD     | 35.400.000          | 27.396.322        | 1,52                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051   | AUD     | 1.780.000           | 1.305.946         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>36.819.345</b> | <b>2,04</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037   | EUR     | 1.500.000           | 3.153.047         | 0,18                      |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117  | EUR     | 1.050.000           | 2.886.781         | 0,16                      |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120   | EUR     | 1.480.000           | 2.401.103         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>8.440.931</b>  | <b>0,47</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038  | EUR     | 8.400.000           | 13.702.426        | 0,76                      |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050  | EUR     | 2.100.000           | 3.570.336         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>17.272.762</b> | <b>0,96</b>               |
| <b>Bermudas</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024  | USD     | 494.000             | 551.381           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>551.381</b>    | <b>0,03</b>               |
| <b>Brazilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030   | USD     | 2.400.000           | 2.533.800         | 0,14                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025  | BRL     | 3.880.000           | 8.649.990         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>11.183.790</b> | <b>0,62</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Canada Government Bond 2% 01/06/2028   | CAD     | 4.300.000           | 3.736.567         | 0,21                      |
| Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029  | CAD     | 29.900.000          | 26.652.869        | 1,48                      |
| Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030  | CAD     | 10.400.000          | 8.579.620         | 0,47                      |
| Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048  | CAD     | 3.700.000           | 3.963.133         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>42.932.189</b> | <b>2,38</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Government Bond 2,36% 02/07/2023   | CNY     | 30.000.000          | 4.539.085         | 0,25                      |
| China Government Bond 3,13% 21/11/2029   | CNY     | 180.000.000         | 27.350.512        | 1,52                      |
| China Government Bond 3,86% 22/07/2049   | CNY     | 51.000.000          | 7.929.970         | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>39.819.567</b> | <b>2,21</b>               |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>17/06/2031   | EUR     | 700.000             | 941.952           | 0,05                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%<br>19/06/2029   | EUR     | 1.400.000           | 1.810.814         | 0,10                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 2,75%<br>27/01/2030  | EUR     | 3.800.000           | 5.585.522         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>8.338.288</b>  | <b>0,46</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Denmark Government Bond, Reg. S,<br>144A 0,5% 15/11/2029   | DKK     | 19.900.000          | 3.567.104         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>3.567.104</b>  | <b>0,20</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032  | USD     | 380.000             | 422.754           | 0,02                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 3.200.000           | 3.528.032         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>3.950.786</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Ecuador</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2035   | USD     | 564.000             | 308.091           | 0,02                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2040   | USD     | 1.140.000           | 584.261           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>892.352</b>    | <b>0,05</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                   |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,25%<br>06/10/2025  | USD     | 1.880.000           | 2.004.351         | 0,11                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/04/2031   | EUR     | 6.500.000           | 8.611.643         | 0,48                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875%<br>29/05/2050   | USD     | 1.000.000           | 1.176.380         | 0,06                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15%<br>20/11/2059  | USD     | 1.000.000           | 1.104.022         | 0,06                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 72.000.000          | 4.484.080         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>17.380.476</b> | <b>0,96</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0%<br>25/11/2030  | EUR     | 5.400.000           | 6.854.877         | 0,38                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2% 25/05/2048  | EUR     | 5.100.000           | 9.123.143         | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>15.978.020</b> | <b>0,89</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>4,75% 04/07/2034   | EUR     | 2.360.000           | 5.027.158         | 0,28                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>4,25% 04/07/2039   | EUR     | 2.100.000           | 4.866.313         | 0,27                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5%<br>04/07/2044  | EUR     | 1.390.000           | 2.865.919         | 0,16                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0%<br>15/08/2050  | EUR     | 2.420.000           | 3.117.240         | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>15.876.630</b> | <b>0,88</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S,<br>144A 1,5% 18/06/2030  | EUR     | 5.100.000           | 6.762.387         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>6.762.387</b>  | <b>0,37</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                   |                           |
| Hungary Government Bond 5,375%<br>25/03/2024   | USD     | 790.000             | 902.613           | 0,05                      |
| Hungary Government Bond 3%<br>21/08/2030   | HUF     | 225.000.000         | 824.230           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>1.726.843</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Indonesia Government Bond 1,75%<br>24/04/2025  | EUR     | 5.100.000           | 6.621.866         | 0,37                      |
| Indonesia Government Bond 4,2%<br>15/10/2050   | USD     | 1.700.000           | 2.039.854         | 0,11                      |
| Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029  | IDR     | 85.500.000.000      | 6.995.750         | 0,39                      |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030   | IDR     | 64.000.000.000      | 4.920.808         | 0,27                      |
| Indonesia Treasury 9% 15/03/2029   | IDR     | 56.000.000.000      | 4.746.402         | 0,26                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034   | IDR     | 32.806.000.000      | 2.717.193         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>28.041.873</b> | <b>1,55</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,4% 26/05/2025   | EUR     | 7.400.000           | 9.618.227         | 0,53                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,85% 01/07/2025  | EUR     | 7.700.000           | 10.283.489        | 0,57                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,65% 01/12/2030  | EUR     | 1.500.000           | 2.042.514         | 0,11                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,8% 01/03/2041   | EUR     | 8.770.000           | 11.908.792        | 0,66                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 2,45% 01/09/2050  | EUR     | 7.000.000           | 10.732.159        | 0,60                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>1,75% 01/07/2024  | EUR     | 6.200.000           | 8.134.355         | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>52.719.536</b> | <b>2,92</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Japan Government Five Year Bond 0,1%<br>20/06/2024   | JPY     | 1.868.000.000       | 18.272.659        | 1,01                      |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/06/2029  | JPY     | 605.000.000         | 5.942.626         | 0,33                      |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/03/2030  | JPY     | 722.000.000         | 7.076.562         | 0,39                      |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/06/2026  | JPY     | 3.301.000.000       | 32.395.286        | 1,80                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,4%<br>20/09/2049   | JPY     | 2.198.000.000       | 20.095.215        | 1,12                      |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Japan Government Thirty Year Bond 1,7%<br>20/06/2033   | JPY     | 4.480.000.000       | 51.877.004         | 2,88                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 2%<br>20/09/2040   | JPY     | 2.385.600.000       | 30.184.414         | 1,67                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,3%<br>20/06/2046   | JPY     | 965.000.000         | 8.852.319          | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>174.696.085</b> | <b>9,69</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                    |                           |
| Malaysia Government Bond 3,885%<br>15/08/2029  | MYR     | 19.700.000          | 5.390.158          | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>5.390.158</b>   | <b>0,30</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                    |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 128.000.000         | 7.861.616          | 0,44                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 266.000.000         | 15.748.337         | 0,87                      |
| Mexico Government Bond 4,5%<br>22/04/2029  | USD     | 1.500.000           | 1.762.312          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>25.372.265</b>  | <b>1,41</b>               |
| <b>Marokko</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4%<br>15/12/2050   | USD     | 1.385.000           | 1.432.471          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>1.432.471</b>   | <b>0,08</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                    |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25%<br>15/05/2028  | NZD     | 10.200.000          | 7.119.422          | 0,40                      |
| New Zealand Government Bond 3%<br>20/04/2029   | NZD     | 1.300.000           | 1.104.835          | 0,06                      |
| New Zealand Government Bond 1,75%<br>15/05/2041  | NZD     | 3.870.000           | 2.759.545          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>10.983.802</b>  | <b>0,61</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                    |                           |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248%<br>21/01/2049   | USD     | 1.500.000           | 1.766.937          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.766.937</b>   | <b>0,10</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                    |                           |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,375% 19/08/2030  | NOK     | 7.200.000           | 877.120            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>877.120</b>     | <b>0,05</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                    |                           |
| Peru Government Bond, Reg. S 5,35%<br>12/08/2040   | PEN     | 3.100.000           | 888.541            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>888.541</b>     | <b>0,05</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Poland Government Bond 2,25%<br>25/04/2022   | PLN     | 7.300.000           | 2.023.469         | 0,11                      |
| Poland Government Bond 2,5%<br>25/07/2027  | PLN     | 7.800.000           | 2.336.970         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>4.360.439</b>  | <b>0,24</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                   |                           |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027   | EUR     | 4.400.000           | 5.748.728         | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>5.748.728</b>  | <b>0,32</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                   |                           |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3,75%<br>16/04/2030  | USD     | 4.600.000           | 5.421.514         | 0,30                      |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5,103%<br>23/04/2048   | USD     | 2.300.000           | 3.240.097         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>8.661.611</b>  | <b>0,48</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,95%<br>07/10/2026   | RUB     | 207.000.000         | 3.138.603         | 0,17                      |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S<br>5,625% 04/04/2042   | USD     | 2.600.000           | 3.622.323         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>6.760.926</b>  | <b>0,37</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                   |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25%<br>23/05/2033  | USD     | 680.000             | 765.378           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>765.378</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Slowenien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,275% 14/01/2030  | EUR     | 2.500.000           | 3.201.994         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>3.201.994</b>  | <b>0,18</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 241.000.000         | 15.706.712        | 0,87                      |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032   | ZAR     | 132.752.418         | 8.168.258         | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>23.874.970</b> | <b>1,32</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,6% 30/04/2025   | EUR     | 12.400.000          | 16.602.277        | 0,92                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,25% 31/10/2030  | EUR     | 10.600.000          | 14.542.429        | 0,80                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>2,7% 31/10/2048   | EUR     | 1.400.000           | 2.526.880         | 0,14                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,45% 30/07/2066  | EUR     | 2.000.000           | 4.447.191         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>38.118.777</b> | <b>2,11</b>               |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Staatsanleihen (Fortsetzung)

#### Schweden

|  |     |            |                  |             |
|--|-----|------------|------------------|-------------|
| Sweden Government Bond 0,75%<br>12/05/2028 | SEK | 41.000.000 | 5.354.165        | 0,30        |
|  |     |            | <b>5.354.165</b> | <b>0,30</b> |

#### Vereinigte Arabische Emirate

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7%<br>02/09/2070 | USD | 2.700.000 | 2.527.821        | 0,14        |
|  |     |           | <b>2.527.821</b> | <b>0,14</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|                                       |     |           |                   |             |
|---------------------------------------|-----|-----------|-------------------|-------------|
| UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028 | GBP | 2.000.000 | 3.065.658         | 0,17        |
| UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030 | GBP | 5.700.000 | 7.910.059         | 0,44        |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039  | GBP | 6.900.000 | 15.503.856        | 0,86        |
| UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045   | GBP | 3.700.000 | 8.147.636         | 0,45        |
| UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047   | GBP | 5.000.000 | 8.085.005         | 0,45        |
| UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050 | GBP | 6.930.000 | 9.161.923         | 0,51        |
|                                       |     |           | <b>51.874.137</b> | <b>2,88</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|                                |     |            |                   |             |
|--------------------------------|-----|------------|-------------------|-------------|
| US Treasury 1,125% 15/05/2040  | USD | 21.700.000 | 20.567.531        | 1,14        |
| US Treasury 3,125% 15/05/2048  | USD | 25.600.000 | 34.315.000        | 1,90        |
| US Treasury 1,25% 15/05/2050   | USD | 7.900.000  | 7.152.586         | 0,40        |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2021 | USD | 9.000.000  | 8.999.190         | 0,50        |
|                                |     |            | <b>71.034.307</b> | <b>3,94</b> |

#### Usbekistan

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>3,7% 25/11/2030 | USD | 1.290.000 | 1.363.801        | 0,08        |
|   |     |           | <b>1.363.801</b> | <b>0,08</b> |

### Summe Staatsanleihen

**757.308.693 42,00**

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

#### Australien

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828%<br>12/09/2051                            | AUD | 5.000.000 | 3.866.803        | 0,21        |
| Vermilion Trust No.1 Bond, FRN,<br>Series 2019-1 'A' 1,514% 10/07/2050 | AUD | 1.160.042 | 898.548          | 0,05        |
|  |     |           | <b>4.765.351</b> | <b>0,26</b> |

#### Cayman-Inseln

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A<br>3,967% 15/07/2044 | USD | 1.108.737 | 1.074.351        | 0,06        |
|  |     |           | <b>1.074.351</b> | <b>0,06</b> |

#### Finnland

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2019-FIN4 'A' 1,4% 18/11/2031 | EUR | 2.400.000 | 2.927.580        | 0,16        |
|  |     |           | <b>2.927.580</b> | <b>0,16</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

#### Frankreich

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| CFHL-1, Reg. S 'D' 1,491% 28/04/2054   | EUR | 1.000.000 | 1.231.950        | 0,07        |
| CFHL-2, Reg. S 'D' 2,357% 28/06/2055   | EUR | 1.000.000 | 1.239.031        | 0,07        |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S,<br>FRN, Series 2020-1 'C' 1,4%<br>22/01/2032 | EUR | 1.488.750 | 1.793.175        | 0,10        |
|  |     |           | <b>4.264.156</b> | <b>0,24</b> |

#### Griechenland

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN,<br>Series 1 'A' 0% 28/08/2039 | EUR | 898.207 | 1.073.066        | 0,06        |
|  |     |         | <b>1.073.066</b> | <b>0,06</b> |

#### Irland

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| European Residential Loan Securitisation<br>DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A'<br>0,457% 24/03/2061    | EUR | 335.467   | 411.051           | 0,02        |
| European Residential Loan Securitisation<br>DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A'<br>0,926% 24/02/2058 | EUR | 1.048.135 | 1.265.027         | 0,07        |
| Jepson DAC, Reg. S 'B' 0,676%<br>24/11/2057   | EUR | 3.000.000 | 3.690.747         | 0,21        |
| Mulcair Securities DAC, Reg. S 'C' 0,989%<br>24/04/2071   | EUR | 5.000.000 | 6.072.482         | 0,34        |
| Pembroke Property Finance DAC, Reg. S,<br>FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037                           | EUR | 1.160.039 | 1.409.123         | 0,08        |
| Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B'<br>0,826% 24/11/2057   | EUR | 3.000.000 | 3.672.433         | 0,20        |
|   |     |           | <b>16.520.863</b> | <b>0,92</b> |

#### Italien

|                                      |     |         |                  |             |
|--------------------------------------|-----|---------|------------------|-------------|
| Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030 | EUR | 869.980 | 1.032.291        | 0,06        |
|                                      |     |         | <b>1.032.291</b> | <b>0,06</b> |

#### Niederlande

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Delft BV, Reg. S 'C' 1,007% 17/10/2042                                 | EUR | 1.500.000 | 1.822.734         | 0,10        |
| Delft BV, Reg. S, FRN,<br>Series 2020-1 'D' 1,457% 17/10/2042          | EUR | 1.500.000 | 1.836.738         | 0,10        |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN,<br>Series NL041 'A' 1,807% 25/07/2036        | EUR | 1.399.754 | 1.661.685         | 0,09        |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN,<br>Series NL042 'A' 2,827% 25/01/2037        | EUR | 1.482.017 | 1.767.225         | 0,10        |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN,<br>Series NL05-3 'A' 1,707% 25/07/2038       | EUR | 700.909   | 827.504           | 0,05        |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN,<br>Series NL06-2 'A' 0,767% 25/01/2039       | EUR | 1.149.915 | 1.305.191         | 0,07        |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN,<br>Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039 | EUR | 3.910.763 | 4.568.550         | 0,26        |
|  |     |           | <b>13.789.627</b> | <b>0,77</b> |

#### Spanien

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN,<br>Series 4 'A' 0% 22/03/2044 | EUR | 1.068.705 | 1.196.973 | 0,07 |
| Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A'<br>0,262% 26/05/2065   | EUR | 2.384.392 | 2.894.113 | 0,16 |



# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039   | EUR     | 1.996.227           | 2.089.255        | 0,12                      |
| UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049  | EUR     | 985.411             | 1.163.530        | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>7.343.871</b> | <b>0,41</b>               |

### Vereinigtes Königreich

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,253% 30/12/2063                            | GBP | 1.337.846 | 1.828.020         | 0,10        |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 2,803% 30/12/2063                            | GBP | 500.000   | 627.794           | 0,03        |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044                | GBP | 2.800.000 | 3.180.915         | 0,18        |
| EurosaiUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 0,83% 13/09/2045                           | GBP | 1.616.729 | 2.083.130         | 0,12        |
| Harben Finance plc, Reg. S 'B' 1,248% 20/08/2056  | GBP | 3.500.000 | 4.775.788         | 0,27        |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061                    | EUR | 695.721   | 767.874           | 0,04        |
| Newday Partnership Funding plc 'A3', 144A 1,454% 15/11/2028                                 | GBP | 2.000.000 | 2.741.730         | 0,15        |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,219% 15/12/2050                     | GBP | 1.200.000 | 1.557.047         | 0,09        |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050                      | GBP | 2.163.233 | 2.898.361         | 0,16        |
| Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'BB' 0% 15/09/2039                    | EUR | 1.400.000 | 1.690.808         | 0,09        |
| Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'B' 1,023% 15/05/2050                  | GBP | 1.000.000 | 1.355.967         | 0,08        |
| Ripon Mortgages plc, Reg. S 'C2' 1,568% 20/08/2056  | GBP | 4.000.000 | 5.473.533         | 0,30        |
| RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'A' 1,005% 12/06/2046                             | GBP | 582.528   | 797.942           | 0,04        |
| Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 2,802% 18/06/2045                  | GBP | 1.250.000 | 1.706.651         | 0,09        |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028 | GBP | 1.201.305 | 1.569.520         | 0,09        |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D' 2,554% 25/05/2051                                 | GBP | 2.000.000 | 2.732.772         | 0,15        |
| Taurus UK DAC, Reg. S 'A' 1,755% 17/08/2030   | GBP | 2.479.773 | 3.402.991         | 0,19        |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 1,273% 17/11/2029                           | GBP | 1.200.000 | 1.617.868         | 0,09        |
| Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'A', 144A 1,255% 20/02/2054               | GBP | 1.071.414 | 1.470.043         | 0,08        |
|   |     |           | <b>42.278.754</b> | <b>2,34</b> |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |         |         |      |
|--|-----|---------|---------|------|
| Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036    | USD | 316.151 | 235.952 | 0,01 |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037   | USD | 905.819 | 715.172 | 0,04 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036 | USD | 78.176  | 64.746  | 0,00 |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036  | USD | 138.240 | 114.492 | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'E', 144A 5,639% 17/04/2052  | USD     | 770.000             | 859.620          | 0,05                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036  | USD     | 700.000             | 779.350          | 0,04                      |
| Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 1,991% 15/06/2035   | USD     | 1.800.000           | 1.685.091        | 0,09                      |
| Avant Loans Funding Trust, Series 2018B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022   | USD     | 155.309             | 155.577          | 0,01                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035   | USD     | 207.397             | 208.275          | 0,01                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 0,8% 25/07/2046   | USD     | 369.655             | 271.884          | 0,02                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037   | USD     | 401.743             | 389.377          | 0,02                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 755.839             | 782.538          | 0,04                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 5.442.123           | 5.574.089        | 0,31                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 2.176.849           | 2.187.659        | 0,12                      |
| Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039   | USD     | 1.311.806           | 1.253.904        | 0,07                      |
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,635% 25/03/2037   | USD     | 610.553             | 602.563          | 0,03                      |
| CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023  | USD     | 3.500.000           | 3.456.934        | 0,19                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25% 25/07/2034   | USD     | 1.783.817           | 1.906.247        | 0,11                      |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047   | USD     | 594.000             | 505.370          | 0,03                      |
| CWABS Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035  | USD     | 1.447.829           | 1.496.359        | 0,08                      |
| FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,272% 25/03/2024   | USD     | 17.298.722          | 523.980          | 0,03                      |
| FHLMC, FRN 849761 3,12% 01/07/2045   | USD     | 188.920             | 196.105          | 0,01                      |
| FHLMC A64548 6% 01/08/2037   | USD     | 7.956               | 8.999            | 0,00                      |
| FHLMC G00876 6,5% 01/01/2028   | USD     | 1.969               | 2.208            | 0,00                      |
| FHLMC G05631 7,5% 01/05/2035   | USD     | 5.672               | 6.718            | 0,00                      |
| FHLMC G05639 8% 01/08/2032   | USD     | 3.370               | 4.034            | 0,00                      |
| FHLMC G05640 8,5% 01/08/2031   | USD     | 3.462               | 4.181            | 0,00                      |
| FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044   | USD     | 973.704             | 1.058.422        | 0,06                      |
| FHLMC RE6004 3,5% 01/08/2049   | USD     | 616.911             | 640.484          | 0,04                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3% 25/09/2045   | USD     | 572.764             | 582.661          | 0,03                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046   | USD     | 173.356             | 176.830          | 0,01                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5% 25/05/2045  | USD     | 231.295             | 233.339          | 0,01                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4% 25/05/2045   | USD     | 92.883              | 96.832           | 0,01                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5% 25/09/2045   | USD     | 456.942             | 469.341          | 0,03                      |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust,<br>Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046  | USD     | 266.722             | 273.915          | 0,02                      |
| FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049  | USD     | 162.910             | 169.286          | 0,01                      |
| FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049  | USD     | 710.480             | 751.750          | 0,04                      |
| FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049  | USD     | 505.106             | 524.832          | 0,03                      |
| FREED ABS Trust, Series 2018-2 'B', 144A<br>4,61% 20/10/2025   | USD     | 1.764.000           | 1.789.066        | 0,10                      |
| GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5%<br>20/05/2043  | USD     | 2.052.208           | 215.246          | 0,01                      |
| GNMA BK5991 5% 20/12/2048  | USD     | 115.416             | 124.801          | 0,01                      |
| GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049  | USD     | 484.393             | 520.689          | 0,03                      |
| GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN,<br>Series 2018-TWR 'A', 144A 1,041%<br>15/07/2031   | USD     | 2.500.000           | 2.483.177        | 0,14                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2006-12 '2A2A' 0,34%<br>19/01/2038  | USD     | 474.243             | 444.813          | 0,02                      |
| Headlands Residential LLC, STEP,<br>Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967%<br>25/06/2024   | USD     | 1.000.000           | 1.006.601        | 0,06                      |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series<br>2018-SFR4 'D', 144A 1,786%<br>17/01/2038  | USD     | 2.250.000           | 2.252.829        | 0,13                      |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series<br>2018-SFR1 'E', 144A 2,136%<br>17/03/2037  | USD     | 2.999.590           | 3.005.729        | 0,17                      |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series 2018-PTC<br>'A', 144A 1,341% 15/04/2031                                       | USD     | 2.500.000           | 2.449.783        | 0,14                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2007-A4 '2A3' 3,785%<br>25/06/2037  | USD     | 608.120             | 537.784          | 0,03                      |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2005-A4 '4A2' 3,395%<br>25/07/2035  | USD     | 293.725             | 294.932          | 0,02                      |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A<br>4,832% 15/04/2047   | USD     | 1.515.000           | 1.385.813        | 0,08                      |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A<br>4,121% 15/09/2047   | USD     | 290.000             | 254.562          | 0,01                      |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2001-3 'M1' 0,973% 25/09/2031   | USD     | 8.255               | 8.255            | 0,00                      |
| Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN,<br>Series 2003-WMC1 'M1' 1,65%<br>25/05/2033  | USD     | 474.029             | 469.094          | 0,03                      |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust,<br>FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,634%<br>25/12/2034   | USD     | 273.403             | 275.433          | 0,02                      |
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A<br>4,581% 15/10/2042  | USD     | 1.697.740           | 1.361.325        | 0,08                      |
| MortgageIT Trust, Series 2005-1 '1A1'<br>0,79% 25/02/2035  | USD     | 1.050.484           | 1.069.515        | 0,06                      |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1'<br>1,05% 25/10/2035  | USD     | 526.025             | 530.297          | 0,03                      |
| Natixis Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A<br>1,641% 15/07/2036  | USD     | 2.451.000           | 2.447.991        | 0,14                      |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1',<br>144A 4,335% 25/07/2060  | USD     | 3.824.025           | 3.877.178        | 0,22                      |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1',<br>144A 3,228% 25/08/2060  | USD     | 709.103             | 715.384          | 0,04                      |
| NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN,<br>Series 2004-3 'M4' 1,723% 25/12/2034  | USD     | 800.000             | 794.290          | 0,04                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN,<br>Series 2018-FT1 'A', 144A 2,498%<br>25/04/2023  | USD     | 4.500.000           | 4.359.759        | 0,24                      |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN,<br>Series 2018-GT1 'A', 144A 3%<br>25/02/2023  | USD     | 3.500.000           | 3.467.010        | 0,19                      |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN,<br>Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8%<br>25/08/2025  | USD     | 2.500.000           | 2.418.532        | 0,13                      |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC<br>'A1', 144A 3,819% 27/05/2060   | USD     | 2.898.583           | 2.923.924        | 0,16                      |
| Progress Residential Trust 'E', 144A<br>4,873% 17/10/2035  | USD     | 2.397.000           | 2.461.451        | 0,14                      |
| Progress Residential Trust,<br>Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656%<br>17/08/2035   | USD     | 1.032.000           | 1.052.728        | 0,06                      |
| RALI Trust 'A1' 6% 25/01/2037  | USD     | 229.748             | 218.997          | 0,01                      |
| RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6%<br>25/08/2036  | USD     | 1.119.054           | 1.099.769        | 0,06                      |
| RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6%<br>25/04/2036  | USD     | 271.220             | 263.745          | 0,01                      |
| Raptor Aircraft Finance I LLC, Series<br>2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044  | USD     | 3.059.812           | 2.610.410        | 0,14                      |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN,<br>Series 2002-3 'A' 0,91% 25/12/2032   | USD     | 867.629             | 830.690          | 0,05                      |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN,<br>Series 2002-4 'A' 1,39% 25/03/2033   | USD     | 467.396             | 464.125          | 0,03                      |
| Residential Asset Securitization Trust,<br>Series 2006-A6 '2A6' 6% 25/07/2036  | USD     | 227.028             | 185.671          | 0,01                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058   | USD     | 516.314             | 558.509          | 0,03                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058   | USD     | 349.625             | 378.406          | 0,02                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058   | USD     | 384.038             | 425.055          | 0,02                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058   | USD     | 389.791             | 431.019          | 0,02                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057   | USD     | 1.227.665           | 1.318.939        | 0,07                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN<br>0,007% 15/12/2033   | EUR     | 4.041.183           | 4.610.120        | 0,26                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN<br>0,039% 25/07/2039   | EUR     | 4.000.000           | 4.680.074        | 0,26                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN,<br>Series 2004-5X 'A6' 0% 25/10/2039  | EUR     | 1.161.112           | 1.359.093        | 0,08                      |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN,<br>Series 2004-10X 'A8' 0,039%<br>25/01/2040  | EUR     | 4.000.000           | 4.536.755        | 0,25                      |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan<br>Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 3,002%<br>25/02/2034  | USD     | 568.811             | 563.759          | 0,03                      |
| Tricon American Homes Trust 'D', 144A<br>3,672% 17/01/2036   | USD     | 3.000.000           | 3.094.151        | 0,17                      |
| Tricon American Homes Trust 'D', 144A<br>4,168% 17/05/2037   | USD     | 4.400.000           | 4.679.232        | 0,26                      |
| UMBS 251898 6,5% 01/08/2028  | USD     | 1.091               | 1.224            | 0,00                      |
| UMBS 252589 6,5% 01/05/2029  | USD     | 1.072               | 1.201            | 0,00                      |
| UMBS 253794 6,5% 01/05/2031  | USD     | 2.024               | 2.309            | 0,00                      |
| UMBS 253894 6,5% 01/08/2031  | USD     | 6.378               | 7.445            | 0,00                      |
| UMBS 485674 6,5% 01/03/2029  | USD     | 2.063               | 2.314            | 0,00                      |
| UMBS 490758 6,5% 01/03/2029  | USD     | 22.704              | 25.466           | 0,00                      |
| UMBS 496029 6,5% 01/01/2029  | USD     | 46                  | 51               | 0,00                      |
| UMBS 527244 6,5% 01/11/2029  | USD     | 190                 | 213              | 0,00                      |
| UMBS 591189 6,5% 01/08/2031  | USD     | 310                 | 348              | 0,00                      |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| UMBS 653071 6,5% 01/07/2032   | USD     | 1.453               | 1.629                | 0,00                      |
| UMBS 675952 6,5% 01/04/2032   | USD     | 630                 | 710                  | 0,00                      |
| UMBS 702022 6,5% 01/05/2033   | USD     | 403                 | 469                  | 0,00                      |
| UMBS 962304 5,5% 01/03/2038   | USD     | 22.883              | 26.590               | 0,00                      |
| UMBS AB1222 4,5% 01/07/2040   | USD     | 292.596             | 331.444              | 0,02                      |
| UMBS AD0273 8,5% 01/10/2032   | USD     | 6.340               | 7.818                | 0,00                      |
| UMBS AH2962 5% 01/01/2041   | USD     | 39.398              | 43.716               | 0,00                      |
| UMBS AH5714 5% 01/02/2041   | USD     | 210.921             | 245.345              | 0,01                      |
| UMBS AI1647 4,5% 01/07/2041   | USD     | 539.102             | 597.469              | 0,03                      |
| UMBS AJ2800 4% 01/11/2041   | USD     | 225.505             | 246.682              | 0,01                      |
| UMBS AJ9630 4% 01/12/2041   | USD     | 966.540             | 1.065.589            | 0,06                      |
| UMBS AU1323 4% 01/07/2043   | USD     | 502.124             | 555.050              | 0,03                      |
| UMBS AZ1221 3,5% 01/06/2046   | USD     | 167.373             | 178.894              | 0,01                      |
| UMBS BM5827 5% 01/04/2049   | USD     | 239.452             | 266.270              | 0,02                      |
| UMBS MA2512 4% 01/01/2046   | USD     | 239.565             | 260.716              | 0,01                      |
| UMBS MA3527 5% 01/11/2048   | USD     | 224.140             | 248.284              | 0,01                      |
| UMBS RA1316 4,5% 01/04/2049   | USD     | 644.919             | 703.464              | 0,04                      |
| UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049   | USD     | 528.178             | 573.327              | 0,03                      |
| UMBS ZN1319 4,5% 01/11/2048   | USD     | 1.018.012           | 1.102.907            | 0,06                      |
| VCAT LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2050   | USD     | 922.135             | 934.284              | 0,05                      |
| Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050  | USD     | 1.979.971           | 1.986.168            | 0,11                      |
| Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,65% 15/02/2024  | USD     | 1.390.121           | 1.401.754            | 0,08                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'A', 144A 1,281% 15/01/2035   | USD     | 1.500.000           | 1.474.992            | 0,08                      |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,141% 15/10/2057   | USD     | 1.000.000           | 964.277              | 0,05                      |
|   |         |                     | <b>119.534.045</b>   | <b>6,63</b>               |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     | <b>214.603.955</b>   | <b>11,91</b>              |
| <b>To-Be-Announced-Kontrakte</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| UMBS 2,5% 25/01/2050  | USD     | 49.000.000          | 51.591.639           | 2,86                      |
| UMBS 2% 25/02/2050  | USD     | 69.000.000          | 71.463.241           | 3,96                      |
| UMBS 3% 25/01/2050  | USD     | 22.000.000          | 23.042.422           | 1,28                      |
|   |         |                     | <b>146.097.302</b>   | <b>8,10</b>               |
| <b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte</b>  |         |                     | <b>146.097.302</b>   | <b>8,10</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|   |         |                     | <b>1.667.502.649</b> | <b>92,47</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*   | EUR     | 1.953.599           | 2.331.032         | 0,13                      |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*  | EUR     | 2.327.416           | 2.777.071         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>5.108.103</b>  | <b>0,29</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>5.108.103</b>  | <b>0,29</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|  |         |                     | <b>5.108.103</b>  | <b>0,29</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | EUR     | 27.390.752          | 27.390.752        | 1,52                      |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>  | USD     | 59.291.843          | 59.291.843        | 3,29                      |
|  |         |                     | <b>86.682.595</b> | <b>4,81</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>86.682.595</b> | <b>4,81</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF   | EUR     | 3.000               | 502.285           | 0,03                      |
| iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF   | GBP     | 130.000             | 21.873.183        | 1,21                      |
| iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF   | MXN     | 1.539.000           | 8.702.761         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>31.078.229</b> | <b>1,72</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| iShares USD Corp. Bond UCITS ETF   | USD     | 323.000             | 42.833.030        | 2,37                      |
|  |         |                     | <b>42.833.030</b> | <b>2,37</b>               |

# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                      |                           |
| <b>Exchange Traded Funds (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF  | USD     | 99.000              | 10.201.950           | 0,57                      |
|   |         |                     | <b>10.201.950</b>    | <b>0,57</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |         |                     | <b>84.113.209</b>    | <b>4,66</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>170.795.804</b>   | <b>9,47</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.843.406.556</b> | <b>102,23</b>             |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>96.562.170</b>    | <b>5,36</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(136.772.152)</b> | <b>(7,59)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>1.803.196.574</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamten-<br>engagement<br>USD | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|--------------------------------|---|------------------------------|
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (18)               | EUR     | (3.923.165)                    | 3.534   | 0,00                         |
| US 2 Year Note, 31/03/2021   | 260                | USD     | 57.451.875                     | 50.788  | 0,00                         |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | (323)              | USD     | (50.468.750)                   | 181.203                                       | 0,01                         |
| US Long Bond, 22/03/2021   | (27)               | USD     | (4.671.000)                    | 45.352  | 0,00                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                                | <b>280.877</b>                                | <b>0,01</b>                  |
| Japan 10 Year Bond, 15/03/2021                                     | 11                 | JPY     | 16.216.830                     | (2.998)                                       | 0,00                         |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | (102)              | USD     | (12.866.344)                   | (26.308)                                      | 0,00                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                                | <b>(29.306)</b>                               | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                                | <b>251.571</b>                                | <b>0,01</b>                  |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                           | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| EUR                 | 23.550.000          | USD                  | 28.009.298           | 19/01/2021 | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | 895.419                                       | 0,05                         |
| EUR                 | 3.088.603           | USD                  | 3.654.159            | 19/01/2021 | Citigroup                             | 136.719                                       | 0,01                         |
| EUR                 | 1.500.000           | USD                  | 1.765.749            | 19/01/2021 | UBS                                   | 75.316  | 0,00                         |
| CAD                 | 6.234.000           | USD                  | 4.689.397            | 20/01/2021 | RBC                                   | 210.306                                       | 0,01                         |
| MXN                 | 47.372.699          | USD                  | 2.275.893            | 20/01/2021 | Barclays                              | 104.710                                       | 0,01                         |
| MXN                 | 13.447.301          | USD                  | 639.312              | 20/01/2021 | BNP Paribas                           | 36.451  | 0,00                         |
| MXN                 | 37.189.685          | USD                  | 1.841.119            | 20/01/2021 | State Street                          | 27.761  | 0,00                         |
| SGD                 | 3.907.000           | USD                  | 2.861.013            | 20/01/2021 | Barclays                              | 97.181  | 0,01                         |
| SGD                 | 1.232.193           | USD                  | 913.832              | 20/01/2021 | State Street                          | 19.126  | 0,00                         |
| USD                 | 2.403.556           | MXN                  | 47.725.000           | 20/01/2021 | Goldman Sachs                         | 5.248   | 0,00                         |
| NOK                 | 40.520.000          | USD                  | 4.600.854            | 21/01/2021 | J.P. Morgan                           | 147.934                                       | 0,01                         |
| NOK                 | 48.290.000          | USD                  | 5.111.898            | 21/01/2021 | State Street                          | 547.505                                       | 0,03                         |
| SEK                 | 21.010.000          | USD                  | 2.370.987            | 21/01/2021 | Goldman Sachs                         | 202.235                                       | 0,01                         |
| SEK                 | 7.873.489           | USD                  | 914.652              | 21/01/2021 | RBC                                   | 49.661  | 0,00                         |
| AUD                 | 14.041.109          | USD                  | 10.676.747           | 22/01/2021 | State Street                          | 179.911                                       | 0,01                         |
| AUD                 | 1.754.940           | USD                  | 1.277.058            | 22/01/2021 | Westpac Banking                       | 79.871  | 0,00                         |
| EUR                 | 2.656.322           | ZAR                  | 47.660.210           | 22/01/2021 | Goldman Sachs                         | 15.815  | 0,00                         |
| NZD                 | 11.040.062          | USD                  | 7.611.681            | 22/01/2021 | ANZ                                   | 370.386                                       | 0,02                         |
| NZD                 | 1.768.001           | USD                  | 1.244.581            | 22/01/2021 | RBC                                   | 33.700  | 0,00                         |
| USD                 | 2.801.413           | ZAR                  | 41.095.885           | 22/01/2021 | HSBC                                  | 3.586   | 0,00                         |
| ZAR                 | 33.002.500          | USD                  | 2.082.567            | 22/01/2021 | BNP Paribas                           | 164.259                                       | 0,01                         |
| ZAR                 | 33.002.500          | USD                  | 2.073.423            | 22/01/2021 | UBS                                   | 173.402                                       | 0,01                         |
| CHF                 | 7.000.000           | USD                  | 7.785.503            | 25/01/2021 | Westpac Banking                       | 169.582                                       | 0,01                         |
| CZK                 | 38.570.000          | USD                  | 1.715.753            | 25/01/2021 | Barclays                              | 88.086  | 0,01                         |
| HUF                 | 223.782.000         | USD                  | 740.134              | 25/01/2021 | Goldman Sachs                         | 14.863  | 0,00                         |
| PLN                 | 14.522.000          | USD                  | 3.813.450            | 25/01/2021 | Commonwealth<br>Bank of Australia     | 93.978  | 0,01                         |
| USD                 | 9.423.015           | PLN                  | 34.835.000           | 25/01/2021 | BNP Paribas                           | 49.975  | 0,00                         |
| GBP                 | 6.975.000           | USD                  | 9.208.278            | 27/01/2021 | BNP Paribas                           | 320.806                                       | 0,02                         |
| GBP                 | 1.112.386           | USD                  | 1.472.736            | 27/01/2021 | J.P. Morgan                           | 46.980  | 0,00                         |
| CNH                 | 327.198.000         | USD                  | 49.380.551           | 28/01/2021 | Barclays                              | 867.593                                       | 0,05                         |
| CNH                 | 18.302.916          | USD                  | 2.757.373            | 28/01/2021 | State Street                          | 53.425  | 0,00                         |
| RON                 | 6.920.000           | USD                  | 1.676.154            | 28/01/2021 | Goldman Sachs                         | 65.623  | 0,00                         |
| THB                 | 27.968.571          | USD                  | 921.510              | 28/01/2021 | Merrill Lynch                         | 13.007  | 0,00                         |
| THB                 | 169.960.000         | USD                  | 5.596.312            | 28/01/2021 | State Street                          | 82.580  | 0,00                         |
| JPY                 | 307.178.000         | USD                  | 2.949.027            | 29/01/2021 | ANZ                                   | 32.804  | 0,00                         |
| JPY                 | 417.835.777         | USD                  | 4.002.835            | 29/01/2021 | Canadian Imperial<br>Bank of Commerce | 53.170  | 0,00                         |



# Global Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

## Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse (Fortsetzung)</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| MXN   | 40.199           | EUR               | 1.652             | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (10)                                    | 0,00                 |
| PLN   | 9.737.138        | EUR               | 2.160.879         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (32.836)                                | 0,00                 |
| USD   | 319.527          | EUR               | 262.353           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.556)                                 | 0,00                 |
| ZAR   | 10.293           | EUR               | 574               | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (4)                                     | 0,00                 |
| <b>In JPY abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| BRL   | 383.357          | JPY               | 7.764.138         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (1.573)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 45.504.813       | AUD               | 579.674           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (6.513)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 205.120.576      | GBP               | 1.478.755         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (29.129)                                | 0,00                 |
| JPY   | 25.815.574       | IDR               | 3.532.062.387     | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.773)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 49.312.892       | MXN               | 9.602.080         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (3.320)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 18.191.439       | NOK               | 1.526.857         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.353)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 17.934.825       | ZAR               | 2.600.016         | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.754)                                 | 0,00                 |
| PLN   | 793.568          | JPY               | 22.221.335        | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.177)                                 | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(694.871)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(9.182.703)</b>                      | <b>(0,51)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>4.392.618</b>                        | <b>0,24</b>          |

## Zinsswap-Kontrakte

| Nominal-betrag  | Whrg. | Gegenpartei | Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeit | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|-------|-------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 2.416.000.000   | KRW   | J.P. Morgan | Zahlung: variabler Zins CD_KSDA 3 Monate; Erhalt: fester Zins 1,474% | 18/10/2026 | 44.898        | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b> |       |             |  |            | <b>44.898</b> | <b>0,00</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |             |  |            | <b>44.898</b> | <b>0,00</b>          |

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

| Art der Sicherheit      | Gegenpartei            | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-------------------------|------------------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Bond Fund</b> |                        |         |                   |                  |
| Barmittel               | Barclays               | USD     | –                 | 350.000          |
|                         | Goldman Sachs          | USD     | 1.094.128         | –                |
|                         | J.P. Morgan            | USD     | 420.000           | –                |
|                         | Merrill Lynch          | USD     | 270.000           | –                |
|                         | State Street           | USD     | 650.000           | –                |
|                         | Wells Fargo Securities | USD     | 180.000           | –                |
|                         | Westpac Banking        | USD     | –                 | 260.000          |
|                         |                        |         | <b>2.614.128</b>  | <b>610.000</b>   |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021  | EUR     | 2.700.000           | 3.315.027         | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>3.315.027</b>  | <b>0,73</b>               |
| <b>Landwirtschaft</b>  |         |                     |                   |                           |
| ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023  | USD     | 3.000.000           | 3.306.809         | 0,72                      |
|  |         |                     | <b>3.306.809</b>  | <b>0,72</b>               |
| <b>Fluggesellschaften</b>  |         |                     |                   |                           |
| Air Canada, 144A 4% 01/07/2025   | USD     | 2.000.000           | 3.000.000         | 0,66                      |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025  | SGD     | 4.000.000           | 3.310.775         | 0,72                      |
| Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025  | USD     | 2.500.000           | 3.634.375         | 0,79                      |
|  |         |                     | <b>9.945.150</b>  | <b>2,17</b>               |
| <b>Bekleidung</b>  |         |                     |                   |                           |
| adidas AG, Reg. S 0,05% 12/09/2023   | EUR     | 2.000.000           | 3.101.680         | 0,68                      |
| Kering SA, Reg. S 0% 30/09/2022  | EUR     | 3.200.000           | 4.488.362         | 0,98                      |
| Under Armour, Inc., 144A 1,5% 01/06/2024   | USD     | 1.300.000           | 2.152.198         | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>9.742.240</b>  | <b>2,13</b>               |
| <b>Automobilhersteller</b>   |         |                     |                   |                           |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024   | EUR     | 2.400.000           | 3.529.097         | 0,77                      |
|  |         |                     | <b>3.529.097</b>  | <b>0,77</b>               |
| <b>Automobilteile und -zubehör</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022   | USD     | 3.200.000           | 3.177.071         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>3.177.071</b>  | <b>0,69</b>               |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                   |                           |
| Barclays Bank plc 0% 04/02/2025  | USD     | 2.275.000           | 2.919.137         | 0,64                      |
| BofA Finance LLC 0,125% 01/09/2022   | USD     | 2.275.000           | 2.657.200         | 0,58                      |
| JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022   | USD     | 2.000.000           | 2.657.000         | 0,58                      |
| JPMorgan Chase Bank NA 0,125% 01/01/2023   | USD     | 1.762.000           | 2.065.945         | 0,45                      |
| JPMorgan Chase Bank NA 0% 28/12/2023   | USD     | 4.400.000           | 4.767.416         | 1,04                      |
|  |         |                     | <b>15.066.698</b> | <b>3,29</b>               |
| <b>Biotechnologie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2,5% 15/03/2027   | USD     | 1.408.000           | 2.542.973         | 0,56                      |
| Exact Sciences Corp. 0,375% 01/03/2028   | USD     | 3.525.000           | 4.611.353         | 1,00                      |
| Guardant Health, Inc., 144A 0% 15/11/2027  | USD     | 1.725.000           | 1.995.815         | 0,44                      |
| Halozyyme Therapeutics, Inc., 144A 1,25% 01/12/2024  | USD     | 1.155.000           | 2.120.722         | 0,46                      |

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Biotechnologie (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Illumina, Inc. 0% 15/08/2023   | USD     | 2.598.000           | 2.930.300         | 0,64                      |
| Intercept Pharmaceuticals, Inc. 2% 15/05/2026  | USD     | 1.650.000           | 993.978           | 0,22                      |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021  | USD     | 2.125.000           | 2.289.505         | 0,50                      |
| Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0,75% 15/05/2023  | USD     | 2.409.000           | 2.287.002         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>19.771.648</b> | <b>4,32</b>               |
| <b>Baustoffe</b>   |         |                     |                   |                           |
| Patrick Industries, Inc. 1% 01/02/2023   | USD     | 2.000.000           | 2.126.423         | 0,47                      |
| Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025   | CHF     | 3.280.000           | 5.055.594         | 1,10                      |
| Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023  | USD     | 1.100.000           | 1.630.750         | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>8.812.767</b>  | <b>1,93</b>               |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024   | JPY     | 260.000.000         | 2.520.561         | 0,55                      |
| Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025   | EUR     | 2.900.000           | 3.605.402         | 0,79                      |
|  |         |                     | <b>6.125.963</b>  | <b>1,34</b>               |
| <b>Kohle</b>   |         |                     |                   |                           |
| RAG-Stiftung, Reg. S 0% 02/10/2024   | EUR     | 2.900.000           | 3.581.610         | 0,78                      |
|  |         |                     | <b>3.581.610</b>  | <b>0,78</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025  | EUR     | 1.500.000           | 2.592.646         | 0,57                      |
| Chegg, Inc., 144A 0% 01/09/2026  | USD     | 4.150.000           | 4.666.821         | 1,02                      |
| Euronet Worldwide, Inc. 0,75% 15/03/2049   | USD     | 3.490.000           | 3.915.202         | 0,86                      |
| Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022   | USD     | 3.200.000           | 3.260.480         | 0,71                      |
| Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026   | EUR     | 777.229             | 1.117.301         | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>15.552.450</b> | <b>3,40</b>               |
| <b>Computer</b>  |         |                     |                   |                           |
| Insight Enterprises, Inc. 0,75% 15/02/2025   | USD     | 3.550.000           | 4.486.092         | 0,98                      |
| Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/12/2026  | USD     | 3.223.000           | 3.944.463         | 0,86                      |
| Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023  | USD     | 4.425.000           | 4.483.995         | 0,98                      |
| Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023   | USD     | 4.300.000           | 4.755.776         | 1,05                      |
| Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024  | USD     | 3.838.000           | 3.813.970         | 0,83                      |
|  |         |                     | <b>21.484.296</b> | <b>4,70</b>               |
| <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022   | EUR     | 1.700.000           | 2.102.776         | 0,46                      |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023   | JPY     | 230.000.000         | 2.276.598         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>4.379.374</b>  | <b>0,96</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Elektro</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021   | USD     | 3.000.000           | 3.063.750         | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>3.063.750</b>  | <b>0,67</b>               |
| <b>Elektrizitätsversorgung</b>   |         |                     |                   |                           |
| Electricite de France SA, Reg. S 0% 14/09/2024   | EUR     | 15.029.800          | 2.912.753         | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>2.912.753</b>  | <b>0,64</b>               |
| <b>Elektronik</b>  |         |                     |                   |                           |
| Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022  | USD     | 3.175.000           | 3.266.324         | 0,71                      |
| II-VI, Inc. 0,25% 01/09/2022   | USD     | 2.575.000           | 4.303.984         | 0,95                      |
| LG Display Co. Ltd., Reg. S 1,5% 22/08/2024  | USD     | 3.000.000           | 3.457.500         | 0,76                      |
| MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022  | JPY     | 140.000.000         | 1.567.466         | 0,34                      |
| Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025  | USD     | 2.358.000           | 2.442.502         | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>15.037.776</b> | <b>3,29</b>               |
| <b>Alternative Energiequellen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Audax Renovables SA, Reg. S 2,75% 30/11/2025   | EUR     | 1.300.000           | 1.685.268         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>1.685.268</b>  | <b>0,37</b>               |
| <b>Konstruktion und Bauwesen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031  | EUR     | 2.900.000           | 3.431.842         | 0,75                      |
| China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021  | USD     | 3.250.000           | 3.239.844         | 0,71                      |
| Dycor Industries, Inc. 0,75% 15/09/2021  | USD     | 2.222.000           | 2.280.826         | 0,50                      |
| KBR, Inc. 2,5% 01/11/2023  | USD     | 2.550.000           | 3.473.510         | 0,76                      |
| Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022   | USD     | 2.800.000           | 3.155.945         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>15.581.967</b> | <b>3,41</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                   |                           |
| Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023  | USD     | 1.590.000           | 2.066.503         | 0,45                      |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022   | USD     | 2.682.000           | 3.041.526         | 0,67                      |
| Vail Resorts, Inc., 144A 0% 01/01/2026   | USD     | 2.000.000           | 2.024.495         | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>7.132.524</b>  | <b>1,56</b>               |
| <b>Lebensmittel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Carrefour SA, Reg. S 0% 27/03/2024   | USD     | 2.800.000           | 2.733.778         | 0,60                      |
|  |         |                     | <b>2.733.778</b>  | <b>0,60</b>               |
| <b>Gas</b>   |         |                     |                   |                           |
| Snam SpA, Reg. S 0% 20/03/2022   | EUR     | 1.900.000           | 2.449.459         | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>2.449.459</b>  | <b>0,54</b>               |



# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Medizinische Produkte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0,5% 15/08/2025  | USD     | 2.900.000           | 3.213.211         | 0,70                      |
| NuVasive, Inc., 144A 0,375% 15/03/2025   | USD     | 3.375.000           | 3.276.817         | 0,72                      |
| QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.019.938         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>7.509.966</b>  | <b>1,64</b>               |
| <b>Holdingsunternehmen – Diversifiziert</b>  |         |                     |                   |                           |
| Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2,2% 05/03/2025  | AUD     | 2.800.000           | 2.513.369         | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>2.513.369</b>  | <b>0,55</b>               |
| <b>Möbel für den Wohnbereich</b>   |         |                     |                   |                           |
| Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022  | HKD     | 16.000.000          | 3.087.483         | 0,68                      |
|  |         |                     | <b>3.087.483</b>  | <b>0,68</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Swiss Re Ltd., Reg. S 3,25% 13/06/2024   | USD     | 2.200.000           | 2.452.813         | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>2.452.813</b>  | <b>0,54</b>               |
| <b>Internet</b>  |         |                     |                   |                           |
| Booking Holdings, Inc., 144A 0,75% 01/05/2025  | USD     | 2.850.000           | 4.129.540         | 0,90                      |
| Delivery Hero SE, Reg. S 0,25% 23/01/2024  | EUR     | 4.300.000           | 7.439.174         | 1,64                      |
| Etsy, Inc., 144A 0,125% 01/09/2027   | USD     | 2.575.000           | 3.200.472         | 0,70                      |
| FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024  | USD     | 4.340.000           | 5.235.647         | 1,15                      |
| iQMI, Inc. 2% 01/04/2025   | USD     | 5.565.000           | 4.946.506         | 1,08                      |
| JOYY, Inc. 0,75% 15/06/2025  | USD     | 4.950.000           | 5.049.361         | 1,10                      |
| Lyft, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025   | USD     | 2.500.000           | 3.759.173         | 0,82                      |
| Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025   | USD     | 2.032.000           | 3.107.629         | 0,68                      |
| Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023  | USD     | 4.925.000           | 7.004.591         | 1,54                      |
| Proofpoint, Inc. 0,25% 15/08/2024  | USD     | 4.375.000           | 4.896.290         | 1,07                      |
| Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025  | USD     | 3.200.000           | 3.826.000         | 0,84                      |
| Twitter, Inc. 0,25% 15/06/2024   | USD     | 2.904.000           | 3.507.499         | 0,77                      |
| Uber Technologies, Inc., 144A 0% 15/12/2025  | USD     | 3.000.000           | 3.129.476         | 0,68                      |
| Wayfair, Inc., 144A 0,625% 01/10/2025  | USD     | 4.475.000           | 4.244.769         | 0,93                      |
| Yandex NV, Reg. S 0,75% 03/03/2025   | USD     | 2.000.000           | 2.580.000         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>66.056.127</b> | <b>14,46</b>              |
| <b>Investmentgesellschaften</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023  | USD     | 2.022.000           | 2.054.858         | 0,45                      |
| MWG Group Holdings Sarl, Reg. S 0,5% 09/12/2027  | GBP     | 2.300.000           | 3.164.232         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>5.219.090</b>  | <b>1,14</b>               |
| <b>Eisen/Stahl</b>   |         |                     |                   |                           |
| Abigroove Ltd., Reg. S 0% 16/02/2022   | USD     | 2.200.000           | 3.179.097         | 0,70                      |
| ArcelorMittal Luxembourg SA 5,5% 18/05/2023  | USD     | 100.000             | 5.613.000         | 1,22                      |
|  |         |                     | <b>8.792.097</b>  | <b>1,92</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Freizeit</b>  |         |                     |                   |                           |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4,25% 15/06/2023  | USD     | 2.000.000           | 2.606.314         | 0,57                      |
|  |         |                     | <b>2.606.314</b>  | <b>0,57</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                   |                           |
| DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024   | USD     | 2.775.000           | 2.596.178         | 0,57                      |
| Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024   | USD     | 4.325.000           | 4.099.884         | 0,89                      |
| Liberty Media Corp. 1,375% 15/10/2023  | USD     | 2.475.000           | 3.146.510         | 0,69                      |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023   | USD     | 2.400.000           | 3.098.176         | 0,68                      |
|  |         |                     | <b>12.940.748</b> | <b>2,83</b>               |
| <b>Bergbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025   | USD     | 3.000.000           | 2.783.997         | 0,61                      |
|  |         |                     | <b>2.783.997</b>  | <b>0,61</b>               |
| <b>Öl und Gas</b>  |         |                     |                   |                           |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023   | GBP     | 1.800.000           | 2.556.463         | 0,56                      |
| Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022  | EUR     | 1.900.000           | 2.330.766         | 0,51                      |
| Pioneer Natural Resources Co., 144A 0,25% 15/05/2025   | USD     | 3.200.000           | 4.206.500         | 0,92                      |
| TOTAL SE, Reg. S 0,5% 02/12/2022   | USD     | 2.600.000           | 2.662.242         | 0,58                      |
|  |         |                     | <b>11.755.971</b> | <b>2,57</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024  | USD     | 3.000.000           | 3.179.928         | 0,70                      |
| DexCom, Inc., 144A 0,25% 15/11/2025  | USD     | 2.775.000           | 2.794.747         | 0,61                      |
| GSK Finance No. 3 plc, 144A 0% 22/06/2023  | USD     | 3.950.000           | 4.068.224         | 0,89                      |
| Herbalife Nutrition Ltd. 2,625% 15/03/2024   | USD     | 3.225.000           | 3.434.639         | 0,75                      |
| Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026  | USD     | 3.350.000           | 4.329.422         | 0,94                      |
| Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025  | EUR     | 700.000             | 834.166           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>18.641.126</b> | <b>4,07</b>               |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021  | HKD     | 20.000.000          | 3.444.490         | 0,75                      |
| China Evergrande Group, Reg. S 4,25% 14/02/2023  | HKD     | 17.000.000          | 2.161.754         | 0,47                      |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0,325% 26/07/2024   | EUR     | 3.600.000           | 4.900.997         | 1,08                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S 0,25% 02/03/2022  | EUR     | 1.900.000           | 2.381.446         | 0,52                      |
| Nexity SA, Reg. S 0,125% 01/01/2023  | EUR     | 4.549.400           | 3.482.414         | 0,77                      |
| Smart Insight International Ltd., Reg. S 4,5% 05/12/2023   | HKD     | 20.000.000          | 3.134.556         | 0,69                      |
|  |         |                     | <b>19.505.657</b> | <b>4,28</b>               |

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Immobilienfonds (REITs)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025   | GBP     | 1.900.000           | 2.664.248         | 0,58                      |
|  |         |                     | <b>2.664.248</b>  | <b>0,58</b>               |
| <b>Einzelhandel</b>  |         |                     |                   |                           |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025   | EUR     | 2.600.000           | 3.910.993         | 0,86                      |
| Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024   | USD     | 2.600.000           | 2.665.000         | 0,58                      |
| Burlington Stores, Inc., 144A 2,25% 15/04/2025   | USD     | 2.475.000           | 3.446.455         | 0,75                      |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025   | HKD     | 14.000.000          | 2.468.217         | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>12.490.665</b> | <b>2,73</b>               |
| <b>Halbleiter</b>  |         |                     |                   |                           |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025  | USD     | 3.200.000           | 3.903.948         | 0,85                      |
| Synaptics, Inc. 0,5% 15/06/2022  | USD     | 1.799.000           | 2.444.619         | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>6.348.567</b>  | <b>1,38</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                   |                           |
| Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025  | USD     | 3.550.000           | 4.385.882         | 0,96                      |
| Avaya Holdings Corp. 2,25% 15/06/2023  | USD     | 3.117.000           | 3.249.596         | 0,71                      |
| J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026   | USD     | 4.585.000           | 4.767.975         | 1,04                      |
| Medallia, Inc., 144A 0,125% 15/09/2025   | USD     | 2.150.000           | 2.376.017         | 0,52                      |
| Momo, Inc. 1,25% 01/07/2025  | USD     | 3.393.000           | 2.830.717         | 0,62                      |
| New Relic, Inc. 0,5% 01/05/2023  | USD     | 4.425.000           | 4.325.863         | 0,95                      |
| RealPage, Inc. 1,5% 15/05/2025   | USD     | 3.630.000           | 4.685.515         | 1,02                      |
| RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025  | USD     | 3.600.000           | 4.647.236         | 1,02                      |
| Splunk, Inc., 144A 1,125% 15/06/2027   | USD     | 4.275.000           | 4.478.013         | 0,98                      |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024   | EUR     | 1.853.400           | 2.893.703         | 0,63                      |
| Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021   | USD     | 3.325.000           | 3.621.494         | 0,79                      |
| Zynga, Inc., 144A 0% 15/12/2026  | USD     | 3.475.000           | 3.611.542         | 0,79                      |
| Zynga, Inc. 0,25% 01/06/2024   | USD     | 1.370.000           | 1.810.985         | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>47.684.538</b> | <b>10,43</b>              |
| <b>Telekommunikation</b>   |         |                     |                   |                           |
| InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024   | USD     | 3.206.000           | 3.381.935         | 0,74                      |
| Viavi Solutions, Inc. 1,75% 01/06/2023   | USD     | 2.450.000           | 3.024.475         | 0,66                      |
| Vonage Holdings Corp. 1,75% 01/06/2024   | USD     | 3.151.000           | 3.447.779         | 0,76                      |
|  |         |                     | <b>9.854.189</b>  | <b>2,16</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Wandelanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Transport</b>  |         |                     |                    |                           |
| Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2022   | USD     | 2.975.000           | 3.107.042          | 0,68                      |
|   |         |                     | <b>3.107.042</b>   | <b>0,68</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>   |         |                     | <b>424.401.482</b> | <b>92,83</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>424.401.482</b> | <b>92,83</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | USD     | 21.620.663          | 21.620.663         | 4,73                      |
|   |         |                     | <b>21.620.663</b>  | <b>4,73</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>21.620.663</b>  | <b>4,73</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     | <b>21.620.663</b>  | <b>4,73</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>446.022.145</b> | <b>97,56</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>3.258.804</b>   | <b>0,71</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>7.913.327</b>   | <b>1,73</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>457.194.276</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

# Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Gegenpartei   | Marktwert USD     | % des Nettovermögens |
|--|--|---------|---------------|-------------------|----------------------|
| 1.500  | EURO STOXX 50 Index, Call, 3.900.000, 18/06/2021 | EUR     | Goldman Sachs | 581.570           | 0,13                 |
| 300  | Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021   | JPY     | Goldman Sachs | 10.888.077        | 2,38                 |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |  |         |               | <b>11.469.647</b> | <b>2,51</b>          |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Menge   | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Gegenpartei   | Gesamtengagement USD | Marktwert USD      | % des Nettovermögens |
|---|--|---------|---------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| (500)   | EURO STOXX 50 Index, Call, 4.200.000, 18/06/2021 | EUR     | Goldman Sachs | (871.775)            | (32.514)           | (0,01)               |
| (200)   | Nikkei 225 Index, Call, 26.000.000, 11/06/2021   | JPY     | Goldman Sachs | (53.264.570)         | (4.211.609)        | (0,92)               |
| <b>Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva</b> |  |         |               |                      | <b>(4.244.123)</b> | <b>(0,93)</b>        |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|------------------------------------|---|----------------------|
| USD   | 232.114          | EUR               | 188.910           | 05/01/2021 | J.P. Morgan                        | 333                                     | 0,00                 |
| USD   | 3.463.723        | HKD               | 26.850.000        | 20/01/2021 | HSBC                               | 723                                     | 0,00                 |
| SEK   | 6.480.000        | USD               | 731.271           | 21/01/2021 | Goldman Sachs                      | 62.374                                  | 0,02                 |
| CHF   | 3.327.078        | USD               | 3.755.379         | 25/01/2021 | BNP Paribas                        | 25.648                                  | 0,01                 |
| JPY   | 198.700.000      | USD               | 1.916.381         | 29/01/2021 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 12.435                                  | 0,00                 |
| JPY   | 146.965.000      | USD               | 1.411.473         | 29/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia     | 15.142                                  | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                    | <b>116.655</b>                          | <b>0,03</b>          |

#### In CHF abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |        |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| CHF | 1.601.571 | USD | 1.808.977 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 10.118 | 0,00 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|

#### Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

10.118 0,00

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |             |     |             |            |             |           |      |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|-------------|-----------|------|
| USD | 91.862      | EUR | 74.705      | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 203       | 0,00 |
| EUR | 200.320.595 | USD | 243.706.251 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 2.094.753 | 0,46 |

#### Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

2.094.956 0,46

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |           |            |             |        |      |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|
| GBP | 2.205.990 | USD | 2.963.372 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 49.950 | 0,01 |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|-------------|--------|------|

#### Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

49.950 0,01

#### Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

2.271.679 0,50

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| USD              | 313.954          | EUR               | 256.273           | 04/01/2021 | J.P. Morgan                    | (478)                                   | 0,00                 |
| USD              | 49.754.204       | EUR               | 42.238.210        | 19/01/2021 | BNP Paribas                    | (2.087.984)                             | (0,46)               |
| USD              | 1.545.073        | EUR               | 1.299.050         | 19/01/2021 | HSBC                           | (49.350)                                | (0,01)               |
| USD              | 3.928.339        | EUR               | 3.213.507         | 19/01/2021 | State Street                   | (15.844)                                | 0,00                 |
| USD              | 1.205.759        | EUR               | 1.009.623         | 19/01/2021 | Westpac Banking                | (33.429)                                | (0,01)               |
| HKD              | 14.061.400       | USD               | 1.814.004         | 20/01/2021 | HSBC                           | (424)                                   | 0,00                 |
| USD              | 8.371.853        | HKD               | 64.912.000        | 20/01/2021 | Barclays                       | (224)                                   | 0,00                 |
| USD              | 1.536.599        | AUD               | 2.170.000         | 22/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (141.257)                               | (0,03)               |
| USD              | 3.014.707        | SGD               | 4.040.000         | 22/01/2021 | Westpac Banking                | (44.192)                                | (0,01)               |
| USD              | 6.073.804        | CHF               | 5.461.000         | 25/01/2021 | Westpac Banking                | (132.298)                               | (0,03)               |
| USD              | 3.045.682        | GBP               | 2.296.146         | 27/01/2021 | Barclays                       | (91.260)                                | (0,02)               |
| USD              | 5.685.524        | GBP               | 4.321.000         | 27/01/2021 | Goldman Sachs                  | (217.726)                               | (0,05)               |
| USD              | 13.681.737       | JPY               | 1.433.712.000     | 29/01/2021 | Westpac Banking                | (235.557)                               | (0,05)               |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (3.050.023) (0,67)**

#### In EUR abgesicherte Anteilsklasse

|     |         |     |         |            |             |         |      |
|-----|---------|-----|---------|------------|-------------|---------|------|
| USD | 218.554 | EUR | 178.150 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (25)    | 0,00 |
| EUR | 74.705  | USD | 91.870  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (203)   | 0,00 |
| USD | 481.058 | EUR | 393.894 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (2.266) | 0,00 |

#### Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(2.494) 0,00

#### Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten

(3.052.517) (0,67)

#### Nicht realisierter Nettoverlust

**aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (780.838) (0,17)**

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

| Art der Sicherheit                  | Gegenpartei | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-------------------------------------|-------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Convertible Bond Fund</b> |             |         |                   |                  |
| Barmittel                           | BNP Paribas | USD     | –                 | 1.750.000        |
|                                     |             |         | <b>–</b>          | <b>1.750.000</b> |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Glencore Funding LLC, Reg. S 0%<br>27/03/2025  | USD     | 200.000             | 185.600          | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>185.600</b>   | <b>0,14</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025  | USD     | 187.000             | 223.582          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>223.582</b>   | <b>0,16</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022   | USD     | 200.000             | 225.424          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>225.424</b>   | <b>0,16</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akamai Technologies, Inc. 0,375%<br>01/09/2027   | USD     | 99.000              | 110.441          | 0,08                      |
| Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021   | USD     | 125.000             | 144.297          | 0,11                      |
| J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026   | USD     | 185.000             | 192.383          | 0,14                      |
| Palo Alto Networks, Inc. 0,75%<br>01/07/2023   | USD     | 137.000             | 194.848          | 0,14                      |
| Pioneer Natural Resources Co., 144A<br>0,25% 15/05/2025  | USD     | 125.000             | 164.316          | 0,12                      |
| Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023   | USD     | 213.000             | 235.577          | 0,17                      |
| Twitter, Inc. 1% 15/09/2021  | USD     | 222.000             | 226.308          | 0,16                      |
| Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024  | USD     | 150.000             | 149.061          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>1.417.231</b> | <b>1,03</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>2.051.837</b> | <b>1,49</b>               |

## Unternehmensanleihen

|  |     |         |         |      |
|--|-----|---------|---------|------|
| <b>Australien</b>  |     |         |         |      |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5%<br>22/03/2030                          | GBP | 540.000 | 870.651 | 0,63 |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026                 | EUR | 300.000 | 422.428 | 0,31 |
| Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035   | USD | 200.000 | 204.094 | 0,15 |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 22/10/2079            | EUR | 300.000 | 430.349 | 0,31 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 1,936% 03/10/2029       | EUR | 600.000 | 771.084 | 0,56 |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,5%<br>01/09/2030                          | USD | 150.000 | 153.020 | 0,11 |
| Glencore Funding LLC, 144A 3,875%<br>27/10/2027                        | USD | 200.000 | 225.848 | 0,16 |
| Macquarie Bank Ltd., 144A 2,3%<br>22/01/2025                           | USD | 500.000 | 531.459 | 0,39 |
| Newcastle Coal Infrastructure Group<br>Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027 | USD | 825.000 | 846.260 | 0,61 |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029                       | EUR | 300.000 | 388.181 | 0,28 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125%<br>14/09/2027                       | USD | 525.000 | 556.660 | 0,40 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45%<br>28/03/2029                | EUR | 200.000 | 260.983 | 0,19 |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S<br>3,25% 29/07/2026            | USD | 200.000 | 220.693 | 0,16 |

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45% 16/03/2031  | USD     | 525.000             | 551.393          | 0,40                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025   | EUR     | 350.000             | 466.888          | 0,34                      |
| Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035  | USD     | 150.000             | 154.712          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>7.054.703</b> | <b>5,11</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030   | EUR     | 100.000             | 133.938          | 0,10                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043  | EUR     | 500.000             | 700.890          | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>834.828</b>   | <b>0,61</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040  | USD     | 325.000             | 399.088          | 0,29                      |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048   | USD     | 250.000             | 316.144          | 0,23                      |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,5% 01/06/2050   | USD     | 375.000             | 473.021          | 0,34                      |
| Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048  | EUR     | 100.000             | 137.233          | 0,10                      |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual  | EUR     | 175.000             | 238.714          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>1.564.200</b> | <b>1,13</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 31/01/2030   | USD     | 220.000             | 225.777          | 0,16                      |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027   | USD     | 240.000             | 255.303          | 0,19                      |
| Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023   | USD     | 475.000             | 487.711          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>968.791</b>   | <b>0,70</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025  | USD     | 500.000             | 531.454          | 0,39                      |
| Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050  | USD     | 200.000             | 212.438          | 0,15                      |
| Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026  | USD     | 575.000             | 669.436          | 0,49                      |
| Canadian National Railway Co. 2,45% 01/05/2050   | USD     | 125.000             | 129.399          | 0,09                      |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2,95% 15/01/2023   | USD     | 475.000             | 496.935          | 0,36                      |
| Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044   | USD     | 123.000             | 143.717          | 0,11                      |
| Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029   | USD     | 150.000             | 165.098          | 0,12                      |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024   | USD     | 225.000             | 234.703          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>2.583.180</b> | <b>1,88</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                  |                           |
| Banco Santander Chile, 144A 2,7% 10/01/2025  | USD     | 350.000             | 371.003          | 0,27                      |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85% 13/01/2030   | USD     | 200.000             | 224.350          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>595.353</b>   | <b>0,43</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Baidu, Inc. 1,72% 09/04/2026   | USD     | 275.000             | 279.353          | 0,20                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022  | EUR     | 450.000             | 553.200          | 0,40                      |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030   | USD     | 230.000             | 237.820          | 0,17                      |
| Meituan, 144A 2,125% 28/10/2025  | USD     | 250.000             | 254.621          | 0,19                      |
| Prosus NV, 144A 3,68% 21/01/2030   | USD     | 200.000             | 217.932          | 0,16                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026   | EUR     | 300.000             | 373.948          | 0,27                      |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028  | USD     | 875.000             | 965.503          | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>2.882.377</b> | <b>2,09</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030  | USD     | 200.000             | 213.300          | 0,15                      |
| Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028  | USD     | 225.000             | 266.065          | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>479.365</b>   | <b>0,34</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Nordea Bank Abp, 144A 0,75% 28/08/2025   | USD     | 850.000             | 849.709          | 0,62                      |
|  |         |                     | <b>849.709</b>   | <b>0,62</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032   | EUR     | 200.000             | 273.830          | 0,20                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 400.000             | 575.108          | 0,42                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043  | EUR     | 375.000             | 516.425          | 0,37                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024   | GBP     | 300.000             | 432.381          | 0,31                      |
| BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024   | EUR     | 200.000             | 254.224          | 0,19                      |
| BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028   | USD     | 925.000             | 1.096.793        | 0,80                      |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031  | USD     | 350.000             | 381.652          | 0,28                      |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD     | 975.000             | 1.110.292        | 0,80                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual  | EUR     | 800.000             | 1.125.717        | 0,82                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164   | EUR     | 200.000             | 266.231          | 0,19                      |
| Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023  | USD     | 775.000             | 832.502          | 0,60                      |
| Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025  | USD     | 475.000             | 503.234          | 0,36                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 386.256          | 0,28                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 115.639          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>7.870.284</b> | <b>5,70</b>               |

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 811.621          | 0,59                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 300.000             | 393.617          | 0,29                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 1,5%<br>06/02/2029  | EUR     | 425.000             | 582.200          | 0,42                      |
| Commerzbank AG, 144A 8,125%<br>19/09/2023  | USD     | 350.000             | 409.527          | 0,30                      |
| Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021  | EUR     | 400.000             | 497.879          | 0,36                      |
| Daimler Finance North America LLC, 144A<br>2,7% 14/06/2024   | USD     | 350.000             | 374.854          | 0,27                      |
| Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024   | USD     | 575.000             | 619.107          | 0,45                      |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>3,5% 30/09/2024   | EUR     | 200.000             | 245.911          | 0,18                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH,<br>Reg. S 2% 15/07/2025  | EUR     | 100.000             | 122.307          | 0,09                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,875% 30/03/2027   | EUR     | 600.000             | 806.535          | 0,58                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 600.000             | 819.351          | 0,59                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,332% 25/09/2028  | EUR     | 700.000             | 890.102          | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>6.573.011</b> | <b>4,76</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>2,875% 25/10/2025  | EUR     | 300.000             | 398.157          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>398.157</b>   | <b>0,29</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025  | USD     | 250.000             | 255.338          | 0,19                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 150.000             | 197.238          | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>452.576</b>   | <b>0,33</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| 2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608%<br>31/10/2027   | EUR     | 450.000             | 598.875          | 0,43                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047   | EUR     | 500.000             | 757.329          | 0,55                      |
| Enel Finance International NV, 144A<br>3,625% 25/05/2027   | USD     | 200.000             | 227.119          | 0,16                      |
| Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073   | USD     | 650.000             | 760.695          | 0,55                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25%<br>Perpetual  | EUR     | 200.000             | 268.025          | 0,20                      |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024   | USD     | 375.000             | 419.984          | 0,30                      |
| UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022  | USD     | 425.000             | 447.966          | 0,33                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/01/2027  | EUR     | 400.000             | 509.228          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>3.989.221</b> | <b>2,89</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541%<br>23/10/2028   | EUR     | 250.000             | 311.967          | 0,23                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,043%<br>15/09/2023   | USD     | 425.000             | 444.666          | 0,32                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94%<br>15/09/2023  | EUR     | 100.000             | 127.970          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>884.603</b>   | <b>0,64</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027   | EUR     | 350.000             | 440.425          | 0,32                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>13/07/2026  | EUR     | 150.000             | 194.428          | 0,14                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>14/11/2022  | EUR     | 600.000             | 754.508          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>1.389.361</b> | <b>1,01</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75%<br>22/01/2030  | USD     | 475.000             | 511.426          | 0,37                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625%<br>24/11/2025   | EUR     | 500.000             | 616.016          | 0,45                      |
| Sigma Finance Netherlands BV, 144A<br>4,875% 27/03/2028  | USD     | 200.000             | 233.852          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>1.361.294</b> | <b>0,99</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR     | 800.000             | 1.110.013        | 0,80                      |
| ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026   | USD     | 200.000             | 235.479          | 0,17                      |
| LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875%<br>24/10/2024  | USD     | 725.000             | 766.730          | 0,55                      |
| NXP BV, 144A 3,4% 01/05/2030   | USD     | 250.000             | 283.803          | 0,21                      |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5%<br>01/03/2025   | EUR     | 100.000             | 118.812          | 0,09                      |
| UPCB Finance VII Ltd., 144A 3,625%<br>15/06/2029   | EUR     | 200.000             | 255.265          | 0,18                      |
| Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5%<br>24/05/2027  | EUR     | 100.000             | 132.864          | 0,10                      |
| Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5%<br>27/10/2022  | EUR     | 400.000             | 510.630          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>3.413.596</b> | <b>2,47</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Banco de Credito del Peru, 144A 2,7%<br>11/01/2025   | USD     | 475.000             | 496.498          | 0,36                      |
| Consorcio Transmantaro SA, 144A 4,7%<br>16/04/2034   | USD     | 200.000             | 236.652          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>733.150</b>   | <b>0,53</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 4,496% 30/04/2079  | EUR     | 200.000             | 270.135          | 0,19                      |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080  | EUR     | 200.000             | 245.096          | 0,18                      |
| EDP Finance BV, 144A 3,625%<br>15/07/2024  | USD     | 1.100.000           | 1.201.253        | 0,87                      |
|  |         |                     | <b>1.716.484</b> | <b>1,24</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                  |                           |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75%<br>12/02/2027   | USD     | 200.000             | 212.105          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>212.105</b>   | <b>0,15</b>               |

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 2,25%<br>24/11/2030  | USD     | 320.000             | 325.964          | 0,24                      |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5%<br>16/04/2029   | USD     | 400.000             | 444.625          | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>770.589</b>   | <b>0,56</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A<br>1,832% 10/09/2030  | USD     | 260.000             | 264.266          | 0,19                      |
| PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,25%<br>30/04/2030   | USD     | 200.000             | 212.106          | 0,15                      |
| United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A<br>3,75% 15/04/2029   | USD     | 900.000             | 965.879          | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>1.442.251</b> | <b>1,04</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| POSCO, 144A 4% 01/08/2023  | USD     | 250.000             | 269.844          | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>269.844</b>   | <b>0,20</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S<br>2,375% 27/09/2027   | EUR     | 200.000             | 272.077          | 0,20                      |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125%<br>19/01/2027  | EUR     | 700.000             | 982.282          | 0,71                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030  | EUR     | 1.000.000           | 1.252.367        | 0,91                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030  | EUR     | 400.000             | 514.084          | 0,37                      |
| Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029   | EUR     | 300.000             | 378.862          | 0,27                      |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027  | EUR     | 100.000             | 124.700          | 0,09                      |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875%<br>01/06/2026  | EUR     | 300.000             | 418.882          | 0,30                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 1,45% 28/10/2024  | EUR     | 200.000             | 256.340          | 0,19                      |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1%<br>08/02/2023  | EUR     | 200.000             | 249.859          | 0,18                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375%<br>Perpetual  | EUR     | 100.000             | 133.515          | 0,10                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%<br>Perpetual  | EUR     | 100.000             | 138.249          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>4.721.217</b> | <b>3,42</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1% 17/01/2028   | EUR     | 100.000             | 126.629          | 0,09                      |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1,125% 11/01/2029   | EUR     | 200.000             | 254.034          | 0,18                      |
| Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026  | EUR     | 200.000             | 244.253          | 0,18                      |
| Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022   | EUR     | 20.000              | 24.661           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>649.577</b>   | <b>0,47</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A<br>3,869% 12/01/2029   | USD     | 525.000             | 594.925          | 0,43                      |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN<br>3,25% 02/04/2026  | EUR     | 100.000             | 138.820          | 0,10                      |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0%<br>23/09/2028   | EUR     | 350.000             | 432.168          | 0,31                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Schweiz (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Syngenta Finance NV, 144A 4,892%<br>24/04/2025   | USD     | 475.000             | 511.724           | 0,37                      |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75%<br>Perpetual   | EUR     | 200.000             | 257.757           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>1.935.394</b>  | <b>1,40</b>               |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     |                   |                           |
| TSMC Global Ltd., 144A 0,75%<br>28/09/2025   | USD     | 350.000             | 348.728           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>348.728</b>    | <b>0,25</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                   |                           |
| DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048   | USD     | 325.000             | 415.408           | 0,30                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A<br>1,75% 30/09/2027  | USD     | 600.000             | 610.480           | 0,44                      |
| MDGH - GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028   | USD     | 200.000             | 240.630           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>1.266.518</b>  | <b>0,92</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Annington Funding plc, Reg. S 3,935%<br>12/07/2047   | GBP     | 200.000             | 370.128           | 0,27                      |
| AstraZeneca plc 1,375% 06/08/2030  | USD     | 300.000             | 296.810           | 0,22                      |
| Barclays plc, FRN 2,852% 07/05/2026  | USD     | 275.000             | 295.578           | 0,21                      |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025   | EUR     | 300.000             | 406.416           | 0,30                      |
| BAT Capital Corp. 3,734% 25/09/2040  | USD     | 150.000             | 156.710           | 0,11                      |
| BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027  | USD     | 875.000             | 974.202           | 0,71                      |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375%<br>Perpetual  | USD     | 250.000             | 266.563           | 0,19                      |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875%<br>Perpetual  | USD     | 250.000             | 279.550           | 0,20                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027   | EUR     | 200.000             | 256.979           | 0,19                      |
| HSBC Holdings plc 4,583% 19/06/2029  | USD     | 300.000             | 354.916           | 0,26                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256%<br>13/11/2026  | GBP     | 400.000             | 582.563           | 0,42                      |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,041%<br>13/03/2028  | USD     | 675.000             | 770.757           | 0,56                      |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S<br>2,125% 12/02/2027   | EUR     | 500.000             | 664.986           | 0,48                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25%<br>16/10/2024   | GBP     | 850.000             | 1.219.038         | 0,88                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028  | EUR     | 900.000             | 1.137.584         | 0,82                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,947% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 264.463           | 0,19                      |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A<br>4,302% 08/03/2029  | USD     | 325.000             | 379.012           | 0,28                      |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A<br>3,96% 18/07/2030   | USD     | 325.000             | 378.736           | 0,28                      |
| Natwest Group plc, Reg. S, FRN 2,875%<br>19/09/2026  | GBP     | 550.000             | 816.874           | 0,59                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625%<br>18/06/2073  | GBP     | 300.000             | 470.093           | 0,34                      |
| Santander UK plc 2,1% 13/01/2023   | USD     | 925.000             | 956.072           | 0,69                      |
| Segro plc, REIT, Reg. S 2,375%<br>11/10/2029   | GBP     | 450.000             | 694.675           | 0,50                      |
| Western Power Distribution West Midlands<br>plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032   | GBP     | 225.000             | 455.385           | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>12.448.090</b> | <b>9,02</b>               |

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029                              | USD | 350.000   | 394.618   | 0,29 |
| AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049                             | USD | 400.000   | 504.958   | 0,37 |
| Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026                          | USD | 225.000   | 247.600   | 0,18 |
| Air Products and Chemicals, Inc. 1,5%<br>15/10/2025       | USD | 250.000   | 260.683   | 0,19 |
| Air Products and Chemicals, Inc. 2,05%<br>15/05/2030      | USD | 300.000   | 319.981   | 0,23 |
| Allstate Corp. (The) 1,45% 15/12/2030                     | USD | 900.000   | 898.247   | 0,65 |
| Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050                          | USD | 175.000   | 181.428   | 0,13 |
| Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057                         | USD | 150.000   | 213.561   | 0,15 |
| Ameren Illinois Co. 1,55% 15/11/2030                      | USD | 375.000   | 377.557   | 0,27 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5%<br>01/04/2027    | USD | 274.000   | 288.728   | 0,21 |
| Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040                              | USD | 225.000   | 247.948   | 0,18 |
| Aon Corp. 2,8% 15/05/2030                                 | USD | 625.000   | 682.318   | 0,49 |
| Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049                              | USD | 200.000   | 222.274   | 0,16 |
| AT&T, Inc., 144A 3,55% 15/09/2055                         | USD | 575.000   | 574.146   | 0,42 |
| AT&T, Inc., 144A 3,65% 15/09/2059                         | USD | 174.000   | 175.653   | 0,13 |
| AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026                                | GBP | 500.000   | 758.500   | 0,55 |
| Automatic Data Processing, Inc. 1,25%<br>01/09/2030       | USD | 575.000   | 573.863   | 0,42 |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375%<br>30/01/2024     | USD | 475.000   | 501.633   | 0,36 |
| Bank of America Corp. 3,248%<br>21/10/2027                | USD | 225.000   | 251.844   | 0,18 |
| Bank of America Corp. 1,898%<br>23/07/2031                | USD | 550.000   | 555.608   | 0,40 |
| Bank of America Corp., FRN 2,592%<br>29/04/2031           | USD | 1.550.000 | 1.660.438 | 1,20 |
| Bank of America Corp. 4,25%<br>22/10/2026                 | USD | 225.000   | 263.864   | 0,19 |
| BBVA USA 2,5% 27/08/2024                                  | USD | 1.250.000 | 1.328.429 | 0,96 |
| Belrose Funding Trust, 144A 2,33%<br>15/08/2030           | USD | 400.000   | 412.126   | 0,30 |
| Berkshire Hathaway Energy Co., 144A<br>2,85% 15/05/2051   | USD | 425.000   | 437.466   | 0,32 |
| Berry Global, Inc., 144A 1,57%<br>15/01/2026              | USD | 250.000   | 252.200   | 0,18 |
| Berry Global, Inc., 144A 4,875%<br>15/07/2026             | USD | 262.000   | 281.712   | 0,20 |
| Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035                         | USD | 150.000   | 153.826   | 0,11 |
| Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059                         | USD | 175.000   | 187.226   | 0,14 |
| Boston Gas Co., 144A 3,001%<br>01/08/2029                 | USD | 225.000   | 248.521   | 0,18 |
| Boston Scientific Corp. 2,65%<br>01/06/2030               | USD | 350.000   | 375.746   | 0,27 |
| Broadcom, Inc. 4,15% 15/11/2030                           | USD | 225.000   | 260.777   | 0,19 |
| Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031                     | USD | 575.000   | 602.515   | 0,44 |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55%<br>01/09/2044      | USD | 455.000   | 615.182   | 0,45 |
| Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050                       | USD | 325.000   | 343.662   | 0,25 |
| Charter Communications Operating LLC<br>2,8% 01/04/2031   | USD | 250.000   | 264.509   | 0,19 |
| Charter Communications Operating LLC<br>5,125% 01/07/2049 | USD | 200.000   | 244.031   | 0,18 |
| Charter Communications Operating LLC<br>3,85% 01/04/2061  | USD | 100.000   | 101.257   | 0,07 |
| Charter Communications Operating LLC<br>5,75% 01/04/2048  | USD | 100.000   | 130.866   | 0,09 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%<br>15/06/2027             | EUR | 100.000   | 129.189   | 0,09 |
| Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027                              | USD | 150.000   | 168.258   | 0,12 |
| Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030                               | USD | 400.000   | 426.432   | 0,31 |
| Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029                      | USD | 400.000   | 453.729   | 0,33 |
| Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031                         | USD | 413.000   | 443.186   | 0,32 |
| Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031                         | USD | 1.060.000 | 1.287.807 | 0,93 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |         |         |      |
|---|-----|---------|---------|------|
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The),<br>144A 4,55% 15/11/2030     | USD | 250.000 | 288.302 | 0,21 |
| CNO Financial Group, Inc. 5,25%<br>30/05/2029                           | USD | 195.000 | 236.028 | 0,17 |
| Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051   | USD | 175.000 | 182.436 | 0,13 |
| Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052  | USD | 300.000 | 291.910 | 0,21 |
| Comcast Corp. 3,1% 01/04/2025   | USD | 225.000 | 247.708 | 0,18 |
| Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027  | EUR | 200.000 | 249.397 | 0,18 |
| Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031  | USD | 350.000 | 359.349 | 0,26 |
| Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040  | USD | 125.000 | 151.119 | 0,11 |
| Conagra Brands, Inc. 4,6% 01/11/2025                                    | USD | 225.000 | 265.188 | 0,19 |
| Conagra Brands, Inc. 1,375%<br>01/11/2027                               | USD | 275.000 | 277.510 | 0,20 |
| Crown Castle International Corp., REIT<br>4,15% 01/07/2050              | USD | 175.000 | 212.944 | 0,15 |
| Cummins, Inc. 2,6% 01/09/2050   | USD | 250.000 | 255.299 | 0,19 |
| CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030                                       | USD | 175.000 | 176.019 | 0,13 |
| CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030                                       | USD | 452.000 | 526.162 | 0,38 |
| Deere & Co. 3,75% 15/04/2050  | USD | 150.000 | 194.663 | 0,14 |
| Dell International LLC, 144A 4,9%<br>01/10/2026                         | USD | 400.000 | 472.536 | 0,34 |
| DH Europe Finance II Sarl 1,8%<br>18/09/2049                            | EUR | 100.000 | 139.389 | 0,10 |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625%<br>15/08/2027                     | USD | 150.000 | 90.563  | 0,07 |
| Diamondback Energy, Inc. 3,25%<br>01/12/2026                            | USD | 525.000 | 561.083 | 0,41 |
| Dollar General Corp. 3,5% 03/04/2030                                    | USD | 575.000 | 660.516 | 0,48 |
| DTE Electric Co. 2,95% 01/03/2050                                       | USD | 275.000 | 306.609 | 0,22 |
| DuPont de Nemours, Inc. 5,319%<br>15/11/2038                            | USD | 150.000 | 203.081 | 0,15 |
| DXC Technology Co. 2,75% 15/01/2025                                     | GBP | 400.000 | 569.913 | 0,41 |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049                                       | EUR | 300.000 | 437.131 | 0,32 |
| Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025                                   | EUR | 200.000 | 261.893 | 0,19 |
| Enterprise Products Operating LLC<br>3,125% 31/07/2029                  | USD | 75.000  | 83.219  | 0,06 |
| Enterprise Products Operating LLC 4,2%<br>31/01/2050                    | USD | 150.000 | 177.382 | 0,13 |
| Enterprise Products Operating LLC 3,95%<br>31/01/2060                   | USD | 125.000 | 138.747 | 0,10 |
| Equinix, Inc. 1,55% 15/03/2028  | USD | 375.000 | 381.409 | 0,28 |
| Equitable Financial Life Global Funding,<br>144A 1,4% 27/08/2027        | USD | 425.000 | 427.714 | 0,31 |
| Equitable Financial Life Global Funding,<br>144A 1,75% 15/11/2030       | USD | 325.000 | 326.411 | 0,24 |
| Fidelity National Information Services, Inc.<br>2,95% 21/05/2039        | EUR | 200.000 | 315.449 | 0,23 |
| FirstEnergy Corp. 3,4% 01/03/2050                                       | USD | 225.000 | 216.224 | 0,16 |
| Fiserv, Inc. 3,8% 01/10/2023  | USD | 475.000 | 517.632 | 0,38 |
| Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85%<br>15/05/2030                 | USD | 425.000 | 470.077 | 0,34 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389%<br>08/01/2026                          | USD | 200.000 | 210.218 | 0,15 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,096%<br>04/05/2023                          | USD | 425.000 | 429.913 | 0,31 |
| Fox Corp. 5,576% 25/01/2049   | USD | 100.000 | 146.080 | 0,11 |
| GE Capital International Funding Co.<br>Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035 | USD | 450.000 | 537.110 | 0,39 |
| General Motors Co. 6,6% 01/04/2036                                      | USD | 250.000 | 338.410 | 0,25 |
| General Motors Financial Co., Inc. 4,35%<br>17/01/2027                  | USD | 125.000 | 142.397 | 0,10 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,85%<br>05/01/2028                  | USD | 50.000  | 55.617  | 0,04 |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3%<br>30/04/2030                            | USD | 700.000 | 748.624 | 0,54 |
| Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050                                   | USD | 150.000 | 150.247 | 0,11 |



# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens | Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030  | USD     | 550.000             | 598.801          | 0,43                      | PayPal Holdings, Inc. 2,85% 01/10/2029   | USD     | 131.000             | 145.794          | 0,11                      |
| GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030   | USD     | 450.000             | 488.765          | 0,35                      | PayPal Holdings, Inc. 2,3% 01/06/2030  | USD     | 449.000             | 481.131          | 0,35                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028  | EUR     | 250.000             | 348.486          | 0,25                      | Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026  | EUR     | 150.000             | 184.261          | 0,13                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037   | USD     | 325.000             | 499.243          | 0,36                      | Phillips 66 2,15% 15/12/2030   | USD     | 200.000             | 202.939          | 0,15                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044  | USD     | 100.000             | 138.783          | 0,10                      | PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,2% 01/11/2024   | USD     | 500.000             | 531.571          | 0,39                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028   | USD     | 200.000             | 230.383          | 0,17                      | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029  | EUR     | 300.000             | 416.993          | 0,30                      |
| Harborwalk Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069  | USD     | 150.000             | 189.407          | 0,14                      | Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2031   | USD     | 200.000             | 231.814          | 0,17                      |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047  | USD     | 200.000             | 266.980          | 0,19                      | Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031  | USD     | 190.000             | 197.600          | 0,14                      |
| Home Depot, Inc. (The) 2,5% 15/04/2027   | USD     | 75.000              | 82.367           | 0,06                      | Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029  | USD     | 600.000             | 617.165          | 0,45                      |
| Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030   | USD     | 64.000              | 71.422           | 0,05                      | Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025   | USD     | 250.000             | 258.180          | 0,19                      |
| Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050  | USD     | 150.000             | 178.376          | 0,13                      | Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029  | USD     | 50.000              | 52.100           | 0,04                      |
| Hormel Foods Corp. 1,8% 11/06/2030   | USD     | 107.000             | 110.648          | 0,08                      | Ross Stores, Inc. 0,875% 15/04/2026  | USD     | 200.000             | 200.109          | 0,14                      |
| Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048  | USD     | 200.000             | 258.687          | 0,19                      | Royalty Pharma plc, 144A 2,2% 02/09/2030   | USD     | 500.000             | 511.907          | 0,37                      |
| Intercontinental Exchange, Inc. 1,85% 15/09/2032   | USD     | 625.000             | 628.877          | 0,46                      | Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4,5% 15/05/2030   | USD     | 225.000             | 266.754          | 0,19                      |
| International Business Machines Corp. 2,95% 15/05/2050   | USD     | 300.000             | 319.934          | 0,23                      | Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029  | USD     | 100.000             | 110.143          | 0,08                      |
| International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023  | EUR     | 250.000             | 310.642          | 0,23                      | Sherwin-Williams Co. (The) 2,3% 15/05/2030   | USD     | 325.000             | 339.627          | 0,25                      |
| International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026  | EUR     | 175.000             | 222.674          | 0,16                      | Sherwin-Williams Co. (The) 3,3% 15/05/2050   | USD     | 100.000             | 110.699          | 0,08                      |
| Interstate Power and Light Co. 3,5% 30/09/2049   | USD     | 125.000             | 144.728          | 0,10                      | Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR     | 200.000             | 249.675          | 0,18                      |
| John Deere Capital Corp. 2,05% 09/01/2025  | USD     | 350.000             | 371.263          | 0,27                      | Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030   | USD     | 125.000             | 131.808          | 0,10                      |
| Johnson Controls International plc 1,75% 15/09/2030  | USD     | 275.000             | 280.603          | 0,20                      | Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029  | USD     | 600.000             | 651.729          | 0,47                      |
| JPMorgan Chase & Co. 2,739% 15/10/2030   | USD     | 400.000             | 434.674          | 0,31                      | Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152% 20/09/2029  | USD     | 200.000             | 232.000          | 0,17                      |
| JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031   | USD     | 500.000             | 505.671          | 0,37                      | Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026   | EUR     | 100.000             | 124.467          | 0,09                      |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031  | USD     | 325.000             | 356.539          | 0,26                      | Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027  | EUR     | 100.000             | 139.513          | 0,10                      |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028  | EUR     | 500.000             | 624.224          | 0,45                      | Sunoco Logistics Partners Operations LP 3,9% 15/07/2026  | USD     | 175.000             | 192.691          | 0,14                      |
| Kilroy Realty LP 2,5% 15/11/2032   | USD     | 150.000             | 152.281          | 0,11                      | Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027  | USD     | 200.000             | 220.366          | 0,16                      |
| Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030  | USD     | 125.000             | 132.978          | 0,10                      | Target Corp. 2,25% 15/04/2025  | USD     | 475.000             | 508.745          | 0,37                      |
| Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024  | USD     | 625.000             | 662.283          | 0,48                      | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049   | EUR     | 450.000             | 641.508          | 0,47                      |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027  | USD     | 400.000             | 436.374          | 0,32                      | T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031  | USD     | 100.000             | 102.822          | 0,07                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026  | EUR     | 750.000             | 984.488          | 0,71                      | T-Mobile USA, Inc., 144A 3,6% 15/11/2060   | USD     | 300.000             | 317.900          | 0,23                      |
| McKesson Corp. 3,125% 17/02/2029   | GBP     | 325.000             | 500.969          | 0,36                      | Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,25% 15/05/2030  | USD     | 125.000             | 140.029          | 0,10                      |
| Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050  | USD     | 25.000              | 26.354           | 0,02                      | Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,95% 15/05/2050  | USD     | 200.000             | 226.779          | 0,16                      |
| Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022  | USD     | 200.000             | 203.138          | 0,15                      | Union Pacific Corp. 2,4% 05/02/2030  | USD     | 475.000             | 511.889          | 0,37                      |
| Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030  | USD     | 225.000             | 246.677          | 0,18                      | Verizon Communications, Inc., 144A 2,987% 30/10/2056   | USD     | 228.000             | 229.365          | 0,17                      |
| NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050   | USD     | 250.000             | 308.273          | 0,22                      | Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028   | GBP     | 350.000             | 486.472          | 0,35                      |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031   | USD     | 140.000             | 144.558          | 0,10                      | Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027   | EUR     | 400.000             | 516.321          | 0,37                      |
| Nutrition & Biosciences, Inc., 144A 2,3% 01/11/2030  | USD     | 175.000             | 180.228          | 0,13                      | Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055   | USD     | 309.000             | 415.078          | 0,30                      |
| NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050   | USD     | 225.000             | 273.300          | 0,20                      | Viatrias, Inc., 144A 4% 22/06/2050   | USD     | 200.000             | 229.005          | 0,17                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029   | USD     | 225.000             | 205.110          | 0,15                      | Visa, Inc. 2,7% 15/04/2040   | USD     | 100.000             | 109.215          | 0,08                      |
| ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030  | USD     | 225.000             | 237.803          | 0,17                      | Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049   | USD     | 261.000             | 300.696          | 0,22                      |
| Oracle Corp. 3,85% 01/04/2060  | USD     | 200.000             | 245.065          | 0,18                      |  |         |                     |                  |                           |
| Pacific Gas and Electric Co. 3,3% 01/08/2040   | USD     | 150.000             | 150.318          | 0,11                      |  |         |                     |                  |                           |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |         |                   |              |
|---|-----|---------|-------------------|--------------|
| Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049            | USD | 495.000 | 523.364           | 0,38         |
| Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051             | USD | 87.000  | 105.234           | 0,08         |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,068%<br>30/04/2041       | USD | 500.000 | 543.585           | 0,39         |
| Wells Fargo Bank NA, Reg. S 5,25%<br>01/08/2023   | GBP | 200.000 | 304.542           | 0,22         |
| Western Midstream Operating LP 4,1%<br>01/02/2025 | USD | 200.000 | 206.318           | 0,15         |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,1% 15/09/2045         | USD | 100.000 | 124.787           | 0,09         |
| Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048        | USD | 150.000 | 184.257           | 0,13         |
| Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029                 | USD | 200.000 | 216.592           | 0,16         |
|   |     |         | <b>59.231.643</b> | <b>42,92</b> |

**Summe Unternehmensanleihen** **129.890.199** **94,11**

### Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75%<br>15/11/2033 | USD | 361.283 | 363.083        | 0,26        |
|   |     |         | <b>363.083</b> | <b>0,26</b> |

**Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte  
gesicherte Wertpapiere** **363.083** **0,26**

**Summe Übertragbare Wertpapiere  
und Geldmarktinstrumente, die an einer  
amtlichen Börse notiert sind oder an einem  
anderen geregelten Markt gehandelt werden** **132.305.119** **95,86**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen  
für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Luxemburg

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD | 2.602.390 | 2.602.390        | 1,89        |
|  |     |           | <b>2.602.390</b> | <b>1,89</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **2.602.390** **1,89**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger  
Organismen für gemeinsame Anlagen** **2.602.390** **1,89**

**Summe Anlagen** **134.907.509** **97,75**

**Barmittel** **1.410.261** **1,02**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **1.690.501** **1,23**

**Summe Nettovermögen** **138.008.271** **100,00**

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung  | Zahl der<br>Kontrakte | Währung | Gesamten-<br>engagement<br>USD | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------|--------------------------------|---|------------------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021   | (15)                  | EUR     | (2.487.866)                    | 2.024   | 0,00                         |
| Euro-Bund, 08/03/2021   | (5)                   | EUR     | (1.089.768)                    | 982   | 0,00                         |
| Long Gilt, 29/03/2021   | 3                     | GBP     | 555.414                        | 6.188   | 0,01                         |
| US 2 Year Note, 31/03/2021  | 16                    | USD     | 3.535.500                      | 3.125   | 0,00                         |
| US 5 Year Note, 31/03/2021  | 10                    | USD     | 1.261.406                      | 2.508   | 0,00                         |
| US 10 Year Note, 22/03/2021                                       | (20)                  | USD     | (2.760.000)                    | 1.207   | 0,00                         |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                 | (105)                 | USD     | (16.406.250)                   | 71.242  | 0,05                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b> |                       |         |                                | <b>87.276</b>                                 | <b>0,06</b>                  |

|                                 |      |     |             |          |        |
|---------------------------------|------|-----|-------------|----------|--------|
| Canada 10 Year Bond, 22/03/2021 | 32   | CAD | 3.743.950   | (5.784)  | 0,00   |
| Euro-OAT, 08/03/2021            | (10) | EUR | (2.059.541) | (124)    | 0,00   |
| Euro-Schatz, 08/03/2021         | 10   | EUR | 1.377.547   | (1.258)  | 0,00   |
| US Long Bond, 22/03/2021        | 46   | USD | 7.958.000   | (65.343) | (0,05) |
| US Ultra Bond, 22/03/2021       | 13   | USD | 2.771.031   | (32.807) | (0,02) |

**Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten** **(105.316)** **(0,07)**

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten** **(18.040)** **(0,01)**

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                       | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-----------------------------------|---|------------------------------|
| USD                 | 52.515              | EUR                  | 42.740               | 05/01/2021 | J.P. Morgan                       | 75  | 0,00                         |
| EUR                 | 225.000             | USD                  | 266.046              | 19/01/2021 | Barclays                          | 10.114  | 0,01                         |
| EUR                 | 51.387              | USD                  | 62.897               | 19/01/2021 | BNP Paribas                       | 174   | 0,00                         |
| EUR                 | 385.000             | USD                  | 448.640              | 19/01/2021 | Commonwealth<br>Bank of Australia | 23.900  | 0,02                         |
| EUR                 | 500.000             | USD                  | 585.120              | 19/01/2021 | State Street                      | 28.569  | 0,02                         |
| CAD                 | 5.405.000           | USD                  | 4.065.799            | 20/01/2021 | RBC                               | 182.339                                       | 0,13                         |
| AUD                 | 618.000             | USD                  | 437.612              | 22/01/2021 | Commonwealth<br>Bank of Australia | 40.229  | 0,03                         |
| CHF                 | 398.000             | USD                  | 442.661              | 25/01/2021 | Westpac Banking                   | 9.642   | 0,01                         |
| JPY                 | 118.955.000         | USD                  | 1.135.173            | 29/01/2021 | Westpac Banking                   | 19.544  | 0,01                         |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **314.586** **0,23**

#### In GBP abgesicherte Anteilsklasse

|     |           |     |            |            |             |         |      |
|-----|-----------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| GBP | 9.019.377 | USD | 12.116.525 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 203.697 | 0,15 |
|-----|-----------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen  
aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **203.697** **0,15**

**Summe des nicht realisierten Gewinns  
aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **518.283** **0,38**

|     |           |     |           |            |               |           |        |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|---------------|-----------|--------|
| USD | 505.246   | EUR | 412.420   | 04/01/2021 | J.P. Morgan   | (769)     | 0,00   |
| EUR | 42.740    | USD | 52.515    | 05/01/2021 | J.P. Morgan   | (75)      | 0,00   |
| USD | 4.382.731 | EUR | 3.719.268 | 19/01/2021 | BNP Paribas   | (182.212) | (0,13) |
| USD | 2.019.736 | GBP | 1.535.000 | 27/01/2021 | Goldman Sachs | (77.345)  | (0,06) |

**Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten** **(260.401)** **(0,19)**

# Global Credit Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 28.035           | GBP               | 20.764            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (328)                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(328)</b>                            | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(260.729)</b>                        | <b>(0,19)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>257.554</b>                          | <b>0,19</b>          |

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz                       | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert USD    | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|--------------------------------|---------------|---|------------|------------------|----------------------|
| 1.500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.31-V6 | Kauf          | (5,00)%                                 | 20/06/2024 | (180.328)        | (0,13)               |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                                |               |   |            | <b>(180.328)</b> | <b>(0,13)</b>        |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |       |               |                                |               |   |            | <b>(180.328)</b> | <b>(0,13)</b>        |

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

| Art der Sicherheit        | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Credit Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                 | Goldman Sachs | USD     | 248.785           | -                |
|                           |               |         | <b>248.785</b>    | <b>-</b>         |

# Global Fixed Income Opportunities Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in globale Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherten Emittenten begeben werden, aus einem Spektrum von festverzinslichen Anlageklassen, einschließlich hochverzinslichen Anleihen, Anleihen mit Investment-Grade, Mortgage-Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und, vorbehaltlich der gesetzlichen Vorschriften, in andere forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025  | USD     | 4.950.000           | 5.918.344         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>5.918.344</b>  | <b>0,12</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021  | EUR     | 6.200.000           | 7.612.284         | 0,15                      |
| TOTAL SE, Reg. S 0,5% 02/12/2022   | USD     | 4.800.000           | 4.914.908         | 0,10                      |
| Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022   | USD     | 4.600.000           | 5.184.767         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>17.711.959</b> | <b>0,35</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                   |                           |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025  | SGD     | 7.000.000           | 5.793.856         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>5.793.856</b>  | <b>0,12</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027  | USD     | 5.293.000           | 5.904.718         | 0,11                      |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024  | USD     | 6.054.000           | 6.417.095         | 0,13                      |
| Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021   | USD     | 4.200.000           | 4.848.366         | 0,09                      |
| Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021  | USD     | 6.350.000           | 6.502.029         | 0,13                      |
| Twitter, Inc. 1% 15/09/2021  | USD     | 8.887.000           | 9.059.451         | 0,18                      |
| Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021   | USD     | 5.975.000           | 6.507.798         | 0,13                      |
| Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024  | USD     | 5.550.000           | 5.515.251         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>44.754.708</b> | <b>0,88</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>74.178.867</b> | <b>1,47</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025   | USD     | 8.275.000           | 9.136.090         | 0,18                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026  | EUR     | 6.050.000           | 8.518.961         | 0,17                      |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035  | USD     | 4.350.000           | 4.439.038         | 0,09                      |
| Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027   | USD     | 12.000.000          | 13.550.892        | 0,27                      |
| Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A 12% 01/10/2024  | USD     | 1.355.000           | 1.377.019         | 0,03                      |
| Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027  | USD     | 6.675.000           | 6.847.015         | 0,13                      |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027  | USD     | 10.725.000          | 11.371.771        | 0,22                      |
| Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035  | USD     | 3.925.000           | 4.048.284         | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>59.289.070</b> | <b>1,17</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7%<br>02/04/2040  | EUR     | 5.000.000           | 8.698.734         | 0,17                      |
| LBC Tank Terminals Holding Netherlands<br>BV, 144A 6,875% 15/05/2023   | USD     | 1.915.000           | 1.920.984         | 0,04                      |
| Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN<br>5,425% Perpetual   | EUR     | 2.600.000           | 3.546.611         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>14.166.329</b> | <b>0,28</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banco Bradesco SA, Reg. S 3,2%<br>27/01/2025   | USD     | 14.680.000          | 15.432.350        | 0,30                      |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>4,5% 31/01/2030  | USD     | 6.280.000           | 6.444.913         | 0,13                      |
| Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9%<br>24/01/2023  | USD     | 18.950.000          | 19.457.102        | 0,38                      |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875%<br>19/01/2028   | USD     | 5.400.000           | 5.833.404         | 0,12                      |
| Petrobras Global Finance BV 5,093%<br>15/01/2030   | USD     | 9.000.000           | 10.068.750        | 0,20                      |
| Petrobras Global Finance BV 6,75%<br>03/06/2050  | USD     | 5.000.000           | 6.218.750         | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>63.455.269</b> | <b>1,25</b>               |
| <b>Burkina Faso</b>  |         |                     |                   |                           |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75%<br>15/10/2028  | USD     | 6.980.000           | 7.093.425         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>7.093.425</b>  | <b>0,14</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75%<br>15/07/2026  | USD     | 2.450.000           | 2.657.797         | 0,05                      |
| Enbridge, Inc. 4,25% 01/12/2026  | USD     | 5.000.000           | 5.854.964         | 0,12                      |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5%<br>01/11/2027  | USD     | 11.202.000          | 12.425.146        | 0,25                      |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%<br>01/06/2024  | USD     | 9.525.000           | 9.935.766         | 0,20                      |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7,75%<br>15/04/2026   | USD     | 1.850.000           | 1.928.625         | 0,04                      |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625%<br>15/03/2025  | USD     | 3.200.000           | 2.759.664         | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>35.561.962</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Baidu, Inc. 2,875% 06/07/2022  | USD     | 6.900.000           | 7.112.118         | 0,14                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>3,875% 19/06/2029  | USD     | 6.000.000           | 6.088.380         | 0,12                      |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 5.000.000           | 6.169.269         | 0,12                      |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>7,25% 08/04/2026   | USD     | 9.050.000           | 10.200.101        | 0,20                      |
| Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875%<br>28/08/2021   | USD     | 3.750.000           | 3.844.181         | 0,08                      |
| Meituan, 144A 3,05% 28/10/2030   | USD     | 5.200.000           | 5.430.308         | 0,11                      |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595%<br>19/01/2028   | USD     | 10.000.000          | 11.034.312        | 0,22                      |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,985%<br>19/01/2023   | USD     | 5.000.000           | 5.206.239         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>55.084.908</b> | <b>1,09</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375%<br>04/02/2030   | USD     | 4.940.000           | 5.268.510          | 0,10                      |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>6,625% 15/10/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.071.500          | 0,02                      |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>6,25% 25/03/2029   | USD     | 3.095.000           | 3.489.040          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>9.829.050</b>   | <b>0,19</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                    |                           |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 5%<br>12/01/2023  | USD     | 5.025.000           | 5.231.598          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>5.231.598</b>   | <b>0,10</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Alice France SA, 144A 7,375%<br>01/05/2026   | USD     | 4.775.000           | 5.031.656          | 0,10                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 11.000.000          | 15.815.456         | 0,31                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 2,375% 21/11/2024   | USD     | 13.000.000          | 13.786.612         | 0,27                      |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819%<br>19/11/2025   | USD     | 12.525.000          | 13.353.233         | 0,27                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875%<br>01/10/2026  | EUR     | 8.600.000           | 11.921.926         | 0,23                      |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD     | 9.500.000           | 10.818.232         | 0,21                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual   | EUR     | 9.000.000           | 12.664.321         | 0,25                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 10.750.000          | 16.008.883         | 0,32                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual   | EUR     | 9.100.000           | 11.705.268         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>111.105.587</b> | <b>2,19</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| Daimler Finance North America LLC, 144A<br>2,7% 14/06/2024   | USD     | 6.750.000           | 7.229.336          | 0,14                      |
| Deutsche Bank AG 3,15% 22/01/2021  | USD     | 13.550.000          | 13.565.191         | 0,27                      |
| Muenchener Rueckversicherungsgesellschaft<br>AG, Reg. S, FRN 3,25%<br>26/05/2049   | EUR     | 10.800.000          | 15.748.822         | 0,31                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH,<br>Reg. S 2% 15/07/2025  | EUR     | 7.700.000           | 9.417.678          | 0,19                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual   | EUR     | 8.000.000           | 10.924.674         | 0,21                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,875% 30/03/2027   | EUR     | 6.000.000           | 8.065.354          | 0,16                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,332% 25/09/2028  | EUR     | 12.700.000          | 16.149.000         | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>81.100.055</b>  | <b>1,60</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Bharti Airtel International Netherlands BV,<br>144A 5,35% 20/05/2024   | USD     | 7.000.000           | 7.745.642          | 0,15                      |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375%<br>10/06/2025  | USD     | 3.500.000           | 3.816.700          | 0,08                      |
| NTPC Ltd., Reg. S 4,25% 26/02/2026   | USD     | 8.000.000           | 8.810.160          | 0,18                      |
| ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S<br>3,75% 27/07/2026   | USD     | 9.000.000           | 9.786.717          | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>30.159.219</b>  | <b>0,60</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>6,25% 25/01/2049   | USD     | 11.000.000          | 14.740.000        | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>14.740.000</b> | <b>0,29</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025  | USD     | 19.275.000          | 19.686.560        | 0,39                      |
| eircorn Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026   | EUR     | 7.650.000           | 9.603.848         | 0,19                      |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A<br>5,25% 15/08/2022   | USD     | 7.250.000           | 7.611.522         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>36.901.930</b> | <b>0,73</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands<br>III BV 2,2% 21/07/2021  | USD     | 5.202.000           | 5.198.749         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>5.198.749</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047   | EUR     | 10.300.000          | 15.600.971        | 0,31                      |
| Enel Finance International NV, 144A 4,25%<br>14/09/2023  | USD     | 18.450.000          | 20.190.936        | 0,40                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 11.500.000          | 14.762.388        | 0,29                      |
| Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024   | USD     | 4.000.000           | 4.479.830         | 0,09                      |
| UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022  | USD     | 4.575.000           | 4.822.228         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>59.856.353</b> | <b>1,18</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541%<br>23/10/2028   | EUR     | 3.000.000           | 3.743.607         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>3.743.607</b>  | <b>0,07</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027   | EUR     | 7.750.000           | 9.752.257         | 0,20                      |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN<br>4,875% Perpetual  | EUR     | 2.000.000           | 2.655.724         | 0,05                      |
| INEOS Finance plc, Reg. S 2,125%<br>15/11/2025   | EUR     | 2.975.000           | 3.616.766         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>16.024.747</b> | <b>0,32</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Banco Actinver SA, 144A 4,8%<br>18/12/2034   | USD     | 10.000.000          | 7.571.875         | 0,15                      |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125%<br>19/03/2026   | EUR     | 5.600.000           | 7.074.654         | 0,14                      |
| Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027   | USD     | 9.000.000           | 9.481.500         | 0,19                      |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050   | USD     | 4.000.000           | 4.040.000         | 0,08                      |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060   | USD     | 4.000.000           | 3.753.000         | 0,07                      |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5%<br>21/08/2021   | EUR     | 11.000.000          | 13.550.190        | 0,27                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Mexiko (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875%<br>16/10/2025   | USD     | 5.000.000           | 5.487.000         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>50.958.219</b> | <b>1,01</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR     | 9.500.000           | 13.181.399        | 0,26                      |
| InterGen NV, 144A 7% 30/06/2023  | USD     | 2.000.000           | 1.947.500         | 0,04                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044  | EUR     | 11.000.000          | 15.203.627        | 0,30                      |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5%<br>01/03/2025   | EUR     | 7.150.000           | 8.495.044         | 0,17                      |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875%<br>15/06/2029  | EUR     | 7.610.000           | 9.617.124         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>48.444.694</b> | <b>0,96</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                   |                           |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026  | USD     | 10.000.000          | 10.978.900        | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>10.978.900</b> | <b>0,22</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aker BP ASA, 144A 4,75% 15/06/2024   | USD     | 9.450.000           | 9.778.738         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>9.778.738</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                   |                           |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S<br>4,35% 05/04/2036   | USD     | 5.000.000           | 5.554.625         | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>5.554.625</b>  | <b>0,11</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                   |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080  | EUR     | 6.200.000           | 7.597.975         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>7.597.975</b>  | <b>0,15</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                   |                           |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75%<br>12/02/2027   | USD     | 7.000.000           | 7.423.661         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>7.423.661</b>  | <b>0,15</b>               |
| <b>Saudi-Arabien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25%<br>24/11/2050  | USD     | 8.000.000           | 8.110.802         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>8.110.802</b>  | <b>0,16</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125%<br>11/02/2025   | USD     | 8.000.000           | 8.210.000         | 0,16                      |
| Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN<br>5,95% 31/05/2029  | USD     | 4.975.000           | 5.186.437         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>13.396.437</b> | <b>0,26</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025   | USD     | 8.000.000           | 9.386.520         | 0,19                      |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027   | EUR     | 11.000.000          | 15.435.858        | 0,30                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030   | EUR     | 11.500.000          | 14.779.922        | 0,29                      |
| Girifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027   | EUR     | 4.800.000           | 5.985.602         | 0,12                      |
| IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026   | EUR     | 8.000.000           | 11.170.199        | 0,22                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024   | EUR     | 4.500.000           | 5.767.648         | 0,11                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026  | EUR     | 4.700.000           | 6.214.389         | 0,12                      |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075   | EUR     | 4.500.000           | 6.070.758         | 0,12                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual   | EUR     | 4.500.000           | 6.008.158         | 0,12                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual   | EUR     | 2.100.000           | 2.903.221         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>83.722.275</b> | <b>1,65</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Banque Oueest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031   | USD     | 12.000.000          | 13.025.640        | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>13.025.640</b> | <b>0,26</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                   |                           |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024  | EUR     | 7.400.000           | 9.127.613         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>9.127.613</b>  | <b>0,18</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023  | USD     | 6.000.000           | 6.300.596         | 0,13                      |
| UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024   | USD     | 7.125.000           | 7.873.125         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>14.173.721</b> | <b>0,29</b>               |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                   |                           |
| Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024  | USD     | 6.069.000           | 6.713.194         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>6.713.194</b>  | <b>0,13</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                   |                           |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029   | USD     | 6.000.000           | 6.589.440         | 0,13                      |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 1,18% 16/04/2022  | USD     | 15.000.000          | 15.089.995        | 0,30                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036  | USD     | 14.375.000          | 14.958.492        | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>36.637.927</b> | <b>0,72</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044   | EUR     | 7.225.000           | 9.868.003         | 0,20                      |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025  | EUR     | 5.800.000           | 7.857.374         | 0,16                      |
| BAT Capital Corp. 2,259% 25/03/2028  | USD     | 7.875.000           | 8.179.063         | 0,16                      |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual   | USD     | 6.150.000           | 6.557.437         | 0,13                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual   | USD     | 6.075.000           | 6.793.065          | 0,13                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026   | GBP     | 5.000.000           | 7.473.636          | 0,15                      |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025   | USD     | 8.500.000           | 9.052.995          | 0,18                      |
| HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026  | USD     | 5.000.000           | 5.771.059          | 0,11                      |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027  | EUR     | 7.000.000           | 9.309.797          | 0,18                      |
| Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028   | USD     | 5.000.000           | 5.947.696          | 0,12                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024  | GBP     | 6.000.000           | 8.604.972          | 0,17                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028   | EUR     | 5.750.000           | 7.267.899          | 0,14                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetual   | EUR     | 3.200.000           | 4.231.412          | 0,08                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073   | GBP     | 5.000.000           | 7.834.889          | 0,16                      |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031  | USD     | 10.185.000          | 12.333.482         | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>117.082.779</b> | <b>2,31</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                    |                           |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029   | USD     | 12.700.000          | 14.318.991         | 0,28                      |
| Acrisure LLC, 144A 10,125% 01/08/2026  | USD     | 1.920.000           | 2.207.693          | 0,04                      |
| Air Lease Corp. 2,25% 15/01/2023   | USD     | 5.000.000           | 5.137.207          | 0,10                      |
| Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025  | USD     | 10.725.000          | 11.105.723         | 0,22                      |
| Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025   | USD     | 6.560.000           | 6.780.711          | 0,13                      |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027   | USD     | 2.400.000           | 2.608.176          | 0,05                      |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027  | USD     | 12.800.000          | 13.488.000         | 0,27                      |
| American Greetings Corp., 144A 8,75% 15/04/2025  | USD     | 2.000.000           | 1.977.290          | 0,04                      |
| Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025   | USD     | 3.340.000           | 3.590.734          | 0,07                      |
| Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026  | USD     | 4.450.000           | 4.587.728          | 0,09                      |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028  | USD     | 7.480.000           | 7.606.225          | 0,15                      |
| AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026   | EUR     | 4.000.000           | 5.353.370          | 0,11                      |
| AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026   | GBP     | 5.000.000           | 7.584.997          | 0,15                      |
| AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032  | USD     | 13.675.000          | 13.885.486         | 0,27                      |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 0,884% 30/07/2021   | USD     | 8.450.000           | 8.371.853          | 0,17                      |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027  | USD     | 2.500.000           | 2.542.188          | 0,05                      |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026   | EUR     | 6.300.000           | 7.582.857          | 0,15                      |
| Bariff Merger Sub, Inc., 144A 9,75% 01/09/2026   | USD     | 2.175.000           | 2.345.955          | 0,05                      |
| Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031   | USD     | 4.000.000           | 4.285.002          | 0,08                      |
| Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026   | USD     | 17.425.000          | 20.434.794         | 0,40                      |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027   | USD     | 2.250.000           | 2.505.566          | 0,05                      |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025   | USD     | 8.000.000           | 8.228.000          | 0,16                      |
| Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026   | USD     | 6.800.000           | 6.965.750          | 0,14                      |
| Blackboard, Inc., 144A 10,375% 15/11/2024  | USD     | 1.650.000           | 1.737.656          | 0,03                      |
| Boeing Co. (The) 2,7% 01/02/2027   | USD     | 9.425.000           | 9.803.777          | 0,19                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens | Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           | <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027   | USD     | 6.810.000           | 7.087.916        | 0,14                      | Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023   | USD     | 10.615.000          | 10.800.763       | 0,21                      |
| Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028  | USD     | 8.900.000           | 9.269.350        | 0,18                      | Hexion, Inc., 144A 7,875% 15/07/2027   | USD     | 1.725.000           | 1.848.984        | 0,04                      |
| Capitol Investment Merger Sub 2 LLC, 144A 10% 01/08/2024   | USD     | 1.675.000           | 1.838.346        | 0,04                      | HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026   | USD     | 2.100.000           | 2.181.953        | 0,04                      |
| Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025  | USD     | 4.342.000           | 4.531.507        | 0,09                      | HLF Financing Sarl LLC, 144A 7,25% 15/08/2026  | USD     | 2.000.000           | 2.125.000        | 0,04                      |
| Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025   | USD     | 14.825.000          | 17.224.281       | 0,34                      | Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023  | USD     | 8.175.000           | 8.433.980        | 0,17                      |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028  | USD     | 7.775.000           | 7.945.078        | 0,16                      | Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025   | USD     | 3.675.000           | 3.810.975        | 0,08                      |
| Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025   | USD     | 1.675.000           | 1.737.930        | 0,03                      | Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026  | USD     | 2.525.000           | 2.679.631        | 0,05                      |
| Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030  | USD     | 7.400.000           | 7.888.987        | 0,16                      | International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024  | USD     | 7.900.000           | 8.560.725        | 0,17                      |
| Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025  | USD     | 7.850.000           | 9.436.953        | 0,19                      | International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026  | EUR     | 8.600.000           | 10.942.835       | 0,22                      |
| Citigroup, Inc. 2,976% 05/11/2030  | USD     | 3.764.000           | 4.138.692        | 0,08                      | J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030  | USD     | 6.870.000           | 7.260.731        | 0,14                      |
| Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031  | USD     | 3.361.000           | 3.606.651        | 0,07                      | Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026   | USD     | 5.200.000           | 5.409.637        | 0,11                      |
| Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031  | USD     | 8.816.000           | 10.710.667       | 0,21                      | JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026   | USD     | 12.625.000          | 14.768.574       | 0,29                      |
| Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025   | USD     | 7.075.000           | 7.693.847        | 0,15                      | JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031   | USD     | 5.025.000           | 5.081.997        | 0,10                      |
| Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031   | USD     | 18.075.000          | 18.557.790       | 0,37                      | JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030  | USD     | 8.550.000           | 9.917.098        | 0,20                      |
| Concho Resources, Inc. 4,3% 15/08/2028   | USD     | 12.825.000          | 15.160.566       | 0,30                      | JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10,25% 01/06/2026  | USD     | 2.350.000           | 2.499.366        | 0,05                      |
| Cornerstone Chemical Co., 144A 6,75% 15/08/2024  | USD     | 2.475.000           | 2.187.021        | 0,04                      | LABL Escrow Issuer LLC, 144A 10,5% 15/07/2027  | USD     | 1.875.000           | 2.115.234        | 0,04                      |
| Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026   | USD     | 2.450.000           | 2.383.850        | 0,05                      | Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024  | USD     | 14.750.000          | 15.629.875       | 0,31                      |
| Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030   | USD     | 7.900.000           | 8.848.245        | 0,17                      | Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026  | USD     | 6.850.000           | 7.333.273        | 0,15                      |
| CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030  | USD     | 11.175.000          | 13.008.540       | 0,26                      | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027  | USD     | 11.150.000          | 12.163.925       | 0,24                      |
| Deere & Co. 3,1% 15/04/2030  | USD     | 7.775.000           | 8.900.230        | 0,18                      | Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030   | USD     | 1.800.000           | 2.021.625        | 0,04                      |
| Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024   | USD     | 11.000.000          | 12.138.181       | 0,24                      | Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024  | USD     | 6.000.000           | 6.111.870        | 0,12                      |
| Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024   | USD     | 14.750.000          | 15.514.908       | 0,31                      | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025  | USD     | 7.775.000           | 7.862.469        | 0,16                      |
| Discover Bank 2,45% 12/09/2024   | USD     | 11.100.000          | 11.742.715       | 0,23                      | MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024   | USD     | 7.000.000           | 7.106.820        | 0,14                      |
| Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025   | USD     | 1.616.000           | 1.654.210        | 0,03                      | Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030  | USD     | 11.125.000          | 12.530.058       | 0,25                      |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028  | USD     | 7.820.000           | 8.359.580        | 0,17                      | Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027  | USD     | 7.050.000           | 7.591.969        | 0,15                      |
| Enova International, Inc., 144A 8,5% 01/09/2024  | USD     | 2.000.000           | 1.927.290        | 0,04                      | Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025   | USD     | 10.000.000          | 10.489.000       | 0,21                      |
| Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025  | USD     | 2.075.000           | 2.040.140        | 0,04                      | Neon Holdings, Inc., 144A 10,125% 01/04/2026   | USD     | 1.750.000           | 1.920.625        | 0,04                      |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027   | EUR     | 9.000.000           | 11.919.341       | 0,24                      | NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030   | USD     | 8.900.000           | 10.305.608       | 0,20                      |
| FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027  | USD     | 3.371.000           | 3.717.581        | 0,07                      | NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031   | USD     | 5.115.000           | 5.281.544        | 0,10                      |
| FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030   | USD     | 2.500.000           | 2.502.569        | 0,05                      | NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030  | USD     | 6.975.000           | 7.845.397        | 0,15                      |
| FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030   | USD     | 725.000             | 701.497          | 0,01                      | Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024   | USD     | 19.625.000          | 18.918.500       | 0,37                      |
| Five Point Operating Co. LP, 144A 7,875% 15/11/2025  | USD     | 2.400.000           | 2.536.500        | 0,05                      | Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030  | USD     | 13.250.000          | 14.801.138       | 0,29                      |
| Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023   | USD     | 5.000.000           | 5.635.525        | 0,11                      | Pacific Gas and Electric Co. 2,5% 01/02/2031   | USD     | 5.816.000           | 5.813.191        | 0,12                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023  | USD     | 3.295.000           | 3.333.090        | 0,07                      | PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028  | USD     | 7.250.000           | 4.146.094        | 0,08                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 2,9% 26/02/2025   | USD     | 14.150.000          | 15.121.879       | 0,30                      | PetSmart, Inc., 144A 8,875% 01/06/2025   | USD     | 2.500.000           | 2.571.875        | 0,05                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025   | USD     | 7.650.000           | 8.576.894        | 0,17                      | Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026  | USD     | 2.600.000           | 2.758.028        | 0,05                      |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030  | USD     | 12.775.000          | 13.662.379       | 0,27                      | Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029  | USD     | 8.125.000           | 8.866.609        | 0,18                      |
| Global Partners LP, 144A 6,875% 15/01/2029   | USD     | 2.035.000           | 2.201.616        | 0,04                      |  |         |                     |                  |                           |
| Global Partners LP 7% 01/08/2027   | USD     | 6.725.000           | 7.215.488        | 0,14                      |  |         |                     |                  |                           |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022   | USD     | 7.000.000           | 7.142.816        | 0,14                      |  |         |                     |                  |                           |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028  | EUR     | 8.000.000           | 11.151.549       | 0,22                      |  |         |                     |                  |                           |
| Granite Merger Sub 2, Inc., 144A 11% 15/07/2027  | USD     | 1.700.000           | 1.904.740        | 0,04                      |  |         |                     |                  |                           |



# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                      |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875%<br>05/01/2029   | EUR     | 6.000.000           | 8.339.869            | 0,16                      |
| Provident Funding Associates LP, 144A<br>6,375% 15/06/2025   | USD     | 1.960.000           | 2.016.144            | 0,04                      |
| Quicken Loans LLC, 144A 3,875%<br>01/03/2031   | USD     | 7.430.000           | 7.727.200            | 0,15                      |
| Radiology Partners, Inc., 144A 9,25%<br>01/02/2028   | USD     | 2.150.000           | 2.418.750            | 0,05                      |
| Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25%<br>01/04/2025  | USD     | 2.325.000           | 2.367.117            | 0,05                      |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A<br>4,625% 16/04/2029   | USD     | 18.270.000          | 18.792.686           | 0,37                      |
| Rite Aid Corp. 7,7% 15/02/2027   | USD     | 3.050.000           | 2.912.750            | 0,06                      |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6%<br>15/05/2025  | USD     | 11.600.000          | 11.979.552           | 0,24                      |
| Select Medical Corp., 144A 6,25%<br>15/08/2026   | USD     | 9.920.000           | 10.664.397           | 0,21                      |
| Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027  | USD     | 8.200.000           | 8.798.108            | 0,17                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738%<br>20/09/2029   | USD     | 9.500.000           | 10.319.043           | 0,20                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36%<br>20/03/2023  | USD     | 1.687.500           | 1.706.003            | 0,03                      |
| TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028  | USD     | 7.175.000           | 7.394.734            | 0,15                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031  | EUR     | 13.000.000          | 16.857.628           | 0,33                      |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25%<br>15/11/2031   | USD     | 7.700.000           | 7.917.256            | 0,16                      |
| TPro Acquisition Corp., 144A 11%<br>15/10/2024   | USD     | 2.090.000           | 2.246.750            | 0,04                      |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625%<br>01/11/2025  | USD     | 2.055.000           | 2.093.315            | 0,04                      |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25%<br>15/09/2024  | USD     | 2.700.000           | 2.683.125            | 0,05                      |
| Uniti Group LP, REIT, 144A 7,125%<br>15/12/2024  | USD     | 2.500.000           | 2.510.938            | 0,05                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362%<br>23/06/2027   | EUR     | 8.100.000           | 10.546.701           | 0,21                      |
| US Renal Care, Inc., 144A 10,625%<br>15/07/2027  | USD     | 2.000.000           | 2.215.000            | 0,04                      |
| Veritas US, Inc., 144A 7,5% 01/02/2023   | USD     | 2.000.000           | 2.008.550            | 0,04                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,125%<br>03/11/2028  | GBP     | 7.500.000           | 10.424.407           | 0,21                      |
| Vista Outdoor, Inc. 5,875% 01/10/2023  | USD     | 2.500.000           | 2.534.112            | 0,05                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,879%<br>30/10/2030  | USD     | 6.975.000           | 7.608.674            | 0,15                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,013%<br>04/04/2051  | USD     | 7.000.000           | 9.941.651            | 0,20                      |
| Werner FinCo. LP, 144A 8,75%<br>15/07/2025   | USD     | 1.260.000           | 1.340.193            | 0,03                      |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 5%<br>01/09/2026  | USD     | 2.866.000           | 2.932.276            | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>937.696.569</b>   | <b>18,52</b>              |
| <b>Sambia</b>  |         |                     |                      |                           |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875%<br>15/10/2027   | USD     | 10.270.000          | 11.133.194           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>11.133.194</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>2.000.098.821</b> | <b>39,50</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,25%<br>21/04/2029  | AUD     | 17.000.000          | 15.721.250         | 0,31                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75%<br>21/11/2029  | AUD     | 29.000.000          | 26.010.847         | 0,51                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,5%<br>21/05/2030   | AUD     | 29.000.000          | 25.586.439         | 0,51                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1%<br>21/12/2030   | AUD     | 52.000.000          | 40.243.184         | 0,80                      |
|  |         |                     | <b>107.561.720</b> | <b>2,13</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A<br>2,1% 20/09/2117   | EUR     | 2.000.000           | 5.498.629          | 0,11                      |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A<br>0,85% 30/06/2120  | EUR     | 7.200.000           | 11.681.041         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>17.179.670</b>  | <b>0,34</b>               |
| <b>Weißrussland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Belarus Government Bond, Reg. S 6,378%<br>24/02/2031   | USD     | 8.000.000           | 8.153.840          | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>8.153.840</b>   | <b>0,16</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Brazil Government Bond 3,875%<br>12/06/2030  | USD     | 10.000.000          | 10.557.500         | 0,21                      |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10%<br>01/01/2025   | BRL     | 21.450.000          | 47.820.176         | 0,94                      |
|  |         |                     | <b>58.377.676</b>  | <b>1,15</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                    |                           |
| China Government Bond 2,36%<br>02/07/2023  | CNY     | 245.000.000         | 37.069.195         | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>37.069.195</b>  | <b>0,73</b>               |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%<br>19/06/2029   | EUR     | 8.000.000           | 10.347.511         | 0,21                      |
| Croatia Government Bond, Reg. S 2,75%<br>27/01/2030  | EUR     | 7.000.000           | 10.289.119         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>20.636.630</b>  | <b>0,41</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                    |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032  | USD     | 2.000.000           | 2.225.020          | 0,04                      |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 15.000.000          | 16.537.650         | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>18.762.670</b>  | <b>0,37</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Ecuador</b>   |         |                     |                    |                           |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2030   | USD     | 1.341.900           | 862.184            | 0,01                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2035   | USD     | 4.641.880           | 2.535.673          | 0,05                      |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5%<br>31/07/2040   | USD     | 4.650.000           | 2.383.172          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>5.781.029</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     |                    |                           |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,25%<br>06/10/2025  | USD     | 7.000.000           | 7.463.008          | 0,15                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 4,75%<br>16/04/2026  | EUR     | 12.000.000          | 15.327.479         | 0,30                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/04/2031   | EUR     | 7.000.000           | 9.274.077          | 0,18                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875%<br>29/05/2050   | USD     | 3.000.000           | 3.529.140          | 0,07                      |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15%<br>20/11/2059  | USD     | 4.000.000           | 4.416.088          | 0,09                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021  | EGP     | 211.000.000         | 13.140.847         | 0,26                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 06/04/2021  | EGP     | 83.000.000          | 5.108.961          | 0,10                      |
| Egypt Treasury Bill 0% 18/05/2021  | EGP     | 106.000.000         | 6.433.846          | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>64.693.446</b>  | <b>1,28</b>               |
| <b>El Salvador</b>   |         |                     |                    |                           |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,125% 20/01/2050   | USD     | 10.000.000          | 8.975.000          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>8.975.000</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,5% 18/06/2030  | EUR     | 8.000.000           | 10.607.666         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>10.607.666</b>  | <b>0,21</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Indonesia Government Bond 1,75%<br>24/04/2025  | EUR     | 13.000.000          | 16.879.267         | 0,33                      |
| Indonesia Government Bond 1,45%<br>18/09/2026  | EUR     | 9.000.000           | 11.606.067         | 0,23                      |
| Indonesia Government Bond 4,2%<br>15/10/2050   | USD     | 7.000.000           | 8.399.399          | 0,16                      |
| Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029  | IDR     | 258.000.000.000     | 21.109.981         | 0,42                      |
| Indonesia Treasury 7% 15/09/2030   | IDR     | 505.500.000.000     | 38.866.696         | 0,77                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034   | IDR     | 230.672.000.000     | 19.105.661         | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>115.967.071</b> | <b>2,29</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,8% 01/03/2041   | EUR     | 21.000.000          | 28.515.923         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>28.515.923</b>  | <b>0,56</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Jamaika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Jamaica Government Bond 8%<br>15/03/2039   | USD     | 9.000.000           | 13.140.090        | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>13.140.090</b> | <b>0,26</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 803.000.000         | 49.319.358        | 0,98                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 694.000.000         | 41.087.766        | 0,81                      |
|  |         |                     | <b>90.407.124</b> | <b>1,79</b>               |
| <b>Marokko</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4%<br>15/12/2050   | USD     | 8.000.000           | 8.274.200         | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>8.274.200</b>  | <b>0,16</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                   |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25%<br>15/05/2028  | NZD     | 21.000.000          | 14.657.633        | 0,29                      |
| New Zealand Government Bond 1,75%<br>15/05/2041  | NZD     | 10.000.000          | 7.130.606         | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>21.788.239</b> | <b>0,43</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                   |                           |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248%<br>21/01/2049   | USD     | 9.000.000           | 10.601.622        | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>10.601.622</b> | <b>0,21</b>               |
| <b>Paraguay</b>  |         |                     |                   |                           |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>4,95% 28/04/2031   | USD     | 4.000.000           | 4.855.040         | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>4.855.040</b>  | <b>0,10</b>               |
| <b>Katar</b>   |         |                     |                   |                           |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3,75%<br>16/04/2030  | USD     | 6.000.000           | 7.071.540         | 0,14                      |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5,103%<br>23/04/2048   | USD     | 8.000.000           | 11.269.904        | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>18.341.444</b> | <b>0,36</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S<br>5,625% 04/04/2042   | USD     | 11.000.000          | 15.325.211        | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>15.325.211</b> | <b>0,30</b>               |
| <b>Senegal</b>   |         |                     |                   |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6,25%<br>23/05/2033  | USD     | 9.000.000           | 10.130.004        | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>10.130.004</b> | <b>0,20</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                      |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Serbien</b>   |         |                     |                      |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 3,125%<br>15/05/2027  | EUR     | 8.000.000           | 11.048.349           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>11.048.349</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                      |                           |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR     | 914.000.000         | 59.568.192           | 1,18                      |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032   | ZAR     | 225.528.486         | 13.876.771           | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>73.444.963</b>    | <b>1,45</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                      |                           |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7%<br>02/09/2070   | USD     | 8.000.000           | 7.489.840            | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>7.489.840</b>     | <b>0,15</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                      |                           |
| US Treasury 2,125% 15/05/2025  | USD     | 138.000.000         | 148.953.750          | 2,94                      |
| US Treasury 3,125% 15/05/2048  | USD     | 33.000.000          | 44.234.180           | 0,88                      |
| US Treasury Bill 0% 21/01/2021   | USD     | 37.000.000          | 36.999.056           | 0,73                      |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2021   | USD     | 120.000.000         | 119.989.200          | 2,37                      |
| US Treasury Bill 0% 11/03/2021   | USD     | 9.000.000           | 8.998.666            | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>359.174.852</b>   | <b>7,10</b>               |
| <b>Usbekistan</b>  |         |                     |                      |                           |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>3,7% 25/11/2030  | USD     | 5.000.000           | 5.286.050            | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>5.286.050</b>     | <b>0,10</b>               |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>1.151.588.564</b> | <b>22,75</b>              |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Cayman-Inseln</b>   |         |                     |                      |                           |
| ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A<br>4,947% 15/06/2040  | USD     | 10.200.956          | 9.298.633            | 0,18                      |
| Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A',<br>144A 3,597% 15/09/2039  | USD     | 3.337.772           | 3.212.879            | 0,06                      |
| GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1<br>'A', 144A 3,967% 15/12/2044   | USD     | 7.500.815           | 6.926.351            | 0,14                      |
| JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A<br>4,948% 15/04/2044   | USD     | 1.142.413           | 938.337              | 0,02                      |
| Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A<br>3,967% 15/07/2044   | USD     | 5.543.686           | 5.371.757            | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>25.747.957</b>    | <b>0,51</b>               |
| <b>Europäische Gemeinschaft</b>  |         |                     |                      |                           |
| Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series<br>2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030   | EUR     | 4.081.749           | 4.931.157            | 0,10                      |
| Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN,<br>Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050  | EUR     | 4.933.442           | 5.468.163            | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>10.399.320</b>    | <b>0,21</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2019-FIN4 'C' 2,3% 18/11/2031   | EUR     | 3.000.000           | 3.449.079         | 0,07                      |
| Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2019-FIN4 'D' 3% 18/11/2031   | EUR     | 5.840.000           | 6.815.386         | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>10.264.465</b> | <b>0,20</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| River Green Finance 2020 DAC, Reg. S,<br>FRN, Series 2020-1 'D' 1,8%<br>22/01/2032   | EUR     | 3.970.000           | 4.731.969         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>4.731.969</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I<br>'C' 7,643% 25/05/2052   | EUR     | 2.500.000           | 2.759.416         | 0,05                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I<br>'B' 3,263% 25/05/2057   | EUR     | 3.776.484           | 4.522.601         | 0,09                      |
| E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II<br>'C' 4,513% 25/02/2058  | EUR     | 3.500.000           | 3.343.543         | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>10.625.560</b> | <b>0,21</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057  | EUR     | 2.300.000           | 2.838.445         | 0,06                      |
| Dilosk RMBS No. DAC, Reg. S, FRN,<br>Series 2 'C' 1,492% 20/12/2057  | EUR     | 1.850.000           | 2.287.728         | 0,04                      |
| European Residential Loan Securitisation<br>DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A'<br>1,426% 24/07/2054  | EUR     | 6.489.542           | 7.875.418         | 0,16                      |
| European Residential Loan Securitisation<br>DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A'<br>0,926% 24/02/2058  | EUR     | 6.987.563           | 8.433.516         | 0,17                      |
| Jepson DAC, Reg. S 'B' 0,676%<br>24/11/2057  | EUR     | 2.500.000           | 3.075.623         | 0,06                      |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc,<br>Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0%<br>15/06/2045  | EUR     | 3.144.500           | 3.555.594         | 0,07                      |
| Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc,<br>Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0%<br>16/09/2048  | EUR     | 7.322.400           | 7.736.247         | 0,15                      |
| Pembroke Property Finance DAC, Reg. S,<br>FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037  | EUR     | 1.740.059           | 2.113.684         | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>37.916.255</b> | <b>0,75</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN,<br>Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031  | EUR     | 5.400.000           | 6.191.978         | 0,12                      |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN,<br>Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030  | EUR     | 8.788.751           | 9.416.339         | 0,19                      |
| Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN,<br>Series 2019-IT 'B' 3,1% 24/09/2030  | EUR     | 987.500             | 1.053.916         | 0,02                      |
| Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'C'<br>2,1% 18/05/2030   | EUR     | 492.695             | 552.617           | 0,01                      |
| Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'D'<br>3,35% 18/05/2030  | EUR     | 492.695             | 550.900           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>17.765.750</b> | <b>0,35</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'E' 3,347% 14/11/2034   | EUR     | 3.100.000           | 3.819.964         | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>3.819.964</b>  | <b>0,08</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 2,241% 28/01/2058  | EUR     | 2.000.000           | 2.331.785         | 0,05                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04I 'A' 1,807% 25/07/2036   | EUR     | 1.679.705           | 1.994.021         | 0,04                      |
| E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,707% 25/07/2038  | EUR     | 1.752.271           | 2.068.761         | 0,04                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039  | EUR     | 13.236.430          | 15.462.784        | 0,30                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046  | EUR     | 5.003.804           | 5.835.032         | 0,11                      |
| E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0% 25/07/2047  | EUR     | 1.136.288           | 825.111           | 0,02                      |
| EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,357% 17/04/2041   | EUR     | 1.172.642           | 1.380.951         | 0,03                      |
| Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,357% 17/10/2040   | EUR     | 3.700.000           | 4.323.980         | 0,08                      |
| Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 2% 20/02/2030   | EUR     | 6.258.616           | 7.253.233         | 0,14                      |
| Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'E', 144A 3,6% 20/02/2030   | EUR     | 2.086.205           | 2.324.386         | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>43.800.044</b> | <b>0,86</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                   |                           |
| Hefesto STC-Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2037   | EUR     | 223.477             | 271.793           | 0,01                      |
| Hefesto STC-Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038   | EUR     | 2.601.613           | 3.120.927         | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>3.392.720</b>  | <b>0,07</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028   | EUR     | 7.500.463           | 8.919.044         | 0,18                      |
| Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024   | EUR     | 11.677.364          | 13.897.601        | 0,27                      |
| GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046  | EUR     | 5.166.548           | 5.703.752         | 0,11                      |
| IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043   | EUR     | 1.417.375           | 1.568.047         | 0,03                      |
| IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044   | EUR     | 7.124.701           | 7.979.821         | 0,16                      |
| Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,012% 26/05/2065   | EUR     | 5.974.000           | 6.984.347         | 0,14                      |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039   | EUR     | 11.342.198          | 11.870.766        | 0,23                      |
| TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050  | EUR     | 9.000.000           | 8.966.654         | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>65.890.032</b> | <b>1,30</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 0,293% 17/03/2039   | GBP     | 3.606.501           | 4.561.800         | 0,09                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 0,343% 17/03/2039   | GBP     | 1.559.568           | 1.943.780         | 0,04                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 0,553% 17/03/2039   | GBP     | 1.007.221           | 1.234.927        | 0,02                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 1,009% 15/12/2038   | GBP     | 573.672             | 696.400          | 0,01                      |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 3,303% 17/03/2039   | GBP     | 1.949.460           | 2.464.576        | 0,05                      |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,803% 30/12/2063   | GBP     | 4.000.000           | 5.483.747        | 0,11                      |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 2,803% 30/12/2063   | GBP     | 1.000.000           | 1.255.589        | 0,02                      |
| Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 1,973% 07/08/2030   | GBP     | 5.000.000           | 6.208.302        | 0,12                      |
| Eurosai-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 0,83% 13/09/2045   | GBP     | 11.621.748          | 14.978.077       | 0,30                      |
| Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S 'B1A' 1,546% 15/07/2047   | GBP     | 907.497             | 1.228.224        | 0,02                      |
| Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 3,582% 15/07/2047  | GBP     | 1.291.438           | 1.882.143        | 0,04                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 0,292% 18/03/2039  | GBP     | 9.000.000           | 11.505.623       | 0,23                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 0,352% 18/06/2039   | GBP     | 5.300.000           | 6.700.106        | 0,13                      |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 2,852% 18/03/2039  | GBP     | 2.300.000           | 2.900.980        | 0,06                      |
| Harben Finance plc, Reg. S 'C' 1,548% 20/08/2056   | GBP     | 10.000.000          | 13.661.103       | 0,27                      |
| Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 4,303% 17/06/2038  | GBP     | 3.073.522           | 3.933.858        | 0,08                      |
| Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 0,115% 17/06/2039   | EUR     | 1.774.562           | 2.003.319        | 0,04                      |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 0,437% 01/01/2061   | EUR     | 3.169.396           | 3.596.021        | 0,07                      |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061   | EUR     | 4.328.931           | 4.777.884        | 0,09                      |
| Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 1,853% 20/12/2024  | GBP     | 5.999.994           | 7.439.518        | 0,15                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 1,182% 15/10/2048  | GBP     | 1.544.722           | 1.985.607        | 0,04                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,059% 15/12/2049  | GBP     | 1.196.780           | 1.596.133        | 0,03                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 0,58% 15/04/2049   | GBP     | 973.835             | 1.228.910        | 0,02                      |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,059% 15/12/2049  | GBP     | 1.930.290           | 2.592.575        | 0,05                      |
| NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 1,954% 15/06/2027  | GBP     | 1.100.000           | 1.479.976        | 0,03                      |
| NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 2,554% 15/06/2027  | GBP     | 2.500.000           | 3.366.894        | 0,07                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'C', 144A 2,442% 15/12/2026  | GBP     | 4.000.000           | 5.431.517        | 0,11                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,142% 15/08/2026  | GBP     | 1.100.000           | 1.490.357        | 0,03                      |
| Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'D', 144A 3,054% 15/09/2027  | GBP     | 3.250.000           | 4.332.313        | 0,09                      |
| Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,442% 15/04/2025   | GBP     | 1.000.000           | 1.367.758        | 0,03                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,142% 15/12/2027   | GBP     | 3.000.000           | 4.022.149          | 0,08                      |
| Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 1,937% 12/12/2043   | GBP     | 4.000.000           | 5.460.775          | 0,11                      |
| Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,037% 12/12/2043   | GBP     | 1.000.000           | 1.359.898          | 0,03                      |
| Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 0,882% 15/01/2039  | GBP     | 3.078.493           | 4.101.457          | 0,08                      |
| Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 1,373% 15/05/2050   | GBP     | 2.010.000           | 2.701.456          | 0,05                      |
| Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'E' 2,537% 20/03/2050   | GBP     | 1.722.000           | 2.338.600          | 0,05                      |
| Ripon Mortgages plc, Reg. S 'C2' 1,568% 20/08/2056   | GBP     | 13.291.000          | 18.187.181         | 0,36                      |
| RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'C' 1,885% 12/06/2046  | GBP     | 862.000             | 1.178.874          | 0,02                      |
| RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'D' 2,035% 12/06/2046  | GBP     | 1.100.000           | 1.479.417          | 0,03                      |
| RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 1,635% 12/06/2046   | GBP     | 1.400.000           | 1.870.468          | 0,04                      |
| Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 3,302% 18/06/2045   | GBP     | 6.000.000           | 8.181.967          | 0,16                      |
| Sage AR Funding No. 1 plc 'D', 144A 0% 17/11/2030  | GBP     | 3.000.000           | 4.118.156          | 0,08                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'A' 1,242% 15/03/2028   | GBP     | 1.646.400           | 2.234.589          | 0,04                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/12/2027   | GBP     | 3.302.234           | 2.779.205          | 0,05                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,042% 15/12/2026  | GBP     | 301.123             | 411.186            | 0,01                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,042% 15/12/2026  | GBP     | 3.506.075           | 4.423.983          | 0,09                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'D' 3,842% 15/03/2028  | GBP     | 4.818.781           | 6.130.054          | 0,12                      |
| Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'D' 4,503% 15/10/2028  | GBP     | 8.876.309           | 10.725.441         | 0,21                      |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C' 2,154% 25/05/2051  | GBP     | 3.162.000           | 4.322.146          | 0,09                      |
| Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'D' 2,587% 22/06/2029  | GBP     | 3.700.000           | 4.728.740          | 0,09                      |
| Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 1,855% 20/02/2054  | GBP     | 4.000.000           | 5.458.699          | 0,11                      |
| Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S 'D' 2,404% 20/02/2054  | GBP     | 9.000.000           | 12.257.780         | 0,24                      |
| Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 3,482% 15/07/2051   | GBP     | 3.460.000           | 4.717.351          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>236.517.589</b> | <b>4,67</b>               |

## Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| 280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 2,26% 15/09/2034 | USD | 5.000.000 | 4.844.130 | 0,10 |
| Aaset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039                           | USD | 2.499.216 | 2.372.631 | 0,05 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aaset Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385% 16/05/2042  | USD     | 3.329.400           | 1.675.101        | 0,03                      |
| ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 1,2% 25/08/2033   | USD     | 933.291             | 933.078          | 0,02                      |
| ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 2,023% 25/06/2034  | USD     | 822.666             | 827.385          | 0,02                      |
| Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 0,748% 25/04/2034  | USD     | 1.035.802           | 1.024.356        | 0,02                      |
| Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,007% 25/04/2035   | USD     | 684.532             | 677.084          | 0,01                      |
| Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 1,875% 25/10/2034   | USD     | 386.252             | 387.211          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036  | USD     | 109.457             | 81.691           | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037   | USD     | 203.049             | 160.314          | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6% 25/04/2037   | USD     | 822.707             | 649.563          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034   | USD     | 1.081.277           | 1.096.375        | 0,02                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 0,598% 25/10/2036   | USD     | 827.056             | 345.029          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 27,808% 25/09/2037  | USD     | 1.212.906           | 1.965.178        | 0,04                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 2,603% 25/10/2035  | USD     | 722.573             | 678.556          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,259% 25/05/2036  | USD     | 672.933             | 553.566          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 3,236% 25/08/2035  | USD     | 321.843             | 307.921          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 0,548% 25/08/2037  | USD     | 96.266              | 70.285           | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036   | USD     | 10.564              | 8.750            | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 0,328% 25/05/2047   | USD     | 455.043             | 426.070          | 0,01                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036  | USD     | 18.177              | 15.054           | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 38,112% 25/05/2037   | USD     | 1.174.829           | 2.633.490        | 0,05                      |
| Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6% 25/07/2037  | USD     | 161.270             | 136.702          | 0,00                      |
| Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037  | USD     | 227.315             | 176.496          | 0,00                      |
| American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,94% 10/04/2024   | USD     | 3.650.000           | 3.767.669        | 0,07                      |
| American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-1 'GA1A' 0,31% 25/05/2047  | USD     | 12.264.033          | 8.778.385        | 0,17                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036  | USD     | 10.000.000          | 11.133.566       | 0,22                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036  | USD     | 11.000.000          | 12.369.428       | 0,24                      |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052  | USD     | 3.930.000           | 4.383.986        | 0,09                      |
| Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W10 'M4' 1,948% 25/10/2034                                    | USD     | 970.993             | 991.565          | 0,02                      |
| Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W10 'M1' 1,228% 25/01/2034                                    | USD     | 1.607.263           | 1.606.972        | 0,03                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W3 'M2' 2,848% 25/09/2033                                     | USD     | 1.144.356           | 1.151.469        | 0,02                      |
| Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust NC, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 0,53% 25/03/2036  | USD     | 481.747             | 476.477          | 0,01                      |
| Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'C', 144A 5% 17/11/2025   | USD     | 5.350.000           | 5.387.523        | 0,11                      |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'E', 144A 3,606% 14/08/2034   | USD     | 4.000.000           | 3.840.003        | 0,08                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035   | USD     | 528.966             | 531.206          | 0,01                      |
| Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 0,8% 25/07/2046   | USD     | 322.039             | 236.862          | 0,01                      |
| Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037   | USD     | 58.303              | 56.508           | 0,00                      |
| Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-3 '1A28' 5,5% 25/04/2035   | USD     | 1.055.587           | 1.099.999        | 0,02                      |
| Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 3,807% 25/06/2034   | USD     | 1.140.790           | 1.196.232        | 0,02                      |
| Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 0,538% 25/01/2036   | USD     | 2.920.798           | 2.771.207        | 0,06                      |
| Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 1,123% 25/04/2036  | USD     | 4.150.000           | 4.146.660        | 0,08                      |
| Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-D 'AF4' 5,5% 28/12/2035  | USD     | 215.518             | 214.687          | 0,00                      |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 1,147% 28/02/2040   | USD     | 14.710.987          | 13.932.849       | 0,28                      |
| Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 1,077% 28/02/2040  | USD     | 814.863             | 770.022          | 0,02                      |
| BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029  | USD     | 1.163.132           | 1.122.432        | 0,02                      |
| Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2006-3 '23A1' 3,301% 25/05/2036  | USD     | 1.195.458           | 1.124.791        | 0,02                      |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 3,544% 25/02/2035  | USD     | 1.067.449           | 1.106.771        | 0,02                      |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,595% 25/05/2047   | USD     | 244.667             | 238.120          | 0,01                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25% 25/06/2020   | USD     | 847.186             | 791.005          | 0,02                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034   | USD     | 1.195.418           | 1.236.216        | 0,02                      |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 2,1% 25/12/2042   | USD     | 2.183.194           | 2.185.697        | 0,04                      |
| Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,798% 20/11/2034   | USD     | 2.686.163           | 2.726.806        | 0,05                      |
| Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 0,547% 20/10/2040   | USD     | 4.079.546           | 3.681.841        | 0,07                      |
| BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 2,116% 15/09/2037  | USD     | 2.268.468           | 1.870.961        | 0,04                      |
| BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 3,291% 15/07/2034  | USD     | 2.550.000           | 2.530.893        | 0,05                      |
| BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 3,141% 15/11/2034   | USD     | 4.000.000           | 2.794.965        | 0,06                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048  | USD     | 4.935.644           | 4.959.077        | 0,10                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048   | USD     | 800.000             | 797.129          | 0,02                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 12.201.341          | 12.497.211       | 0,25                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 3.265.274           | 3.281.488        | 0,07                      |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 7.640.740           | 7.453.083        | 0,15                      |
| Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6% 25/07/2043  | USD     | 771.905             | 809.141          | 0,02                      |
| CG-CRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 1,995% 15/11/2031   | USD     | 570.452             | 547.210          | 0,01                      |
| Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034  | USD     | 1.075.435           | 1.128.299        | 0,02                      |
| Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,635% 25/03/2037   | USD     | 147.988             | 146.051          | 0,00                      |
| Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034  | USD     | 899.806             | 947.377          | 0,02                      |
| CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023  | USD     | 6.000.000           | 5.926.172        | 0,12                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 2,807% 25/10/2033   | USD     | 604.991             | 615.397          | 0,01                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 0,748% 25/03/2035   | USD     | 1.735.933           | 1.669.241        | 0,03                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034   | USD     | 662.902             | 670.213          | 0,01                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 2,165% 25/09/2034   | USD     | 1.347.848           | 1.245.961        | 0,03                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,104% 25/03/2035  | USD     | 1.412.905           | 1.226.038        | 0,02                      |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6% 25/05/2036  | USD     | 109.505             | 81.766           | 0,00                      |
| CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 1,546% 20/03/2043   | USD     | 1.341.070           | 1.324.828        | 0,03                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 2,992% 25/11/2036   | USD     | 301.757             | 282.637          | 0,01                      |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,15% 25/07/2044   | USD     | 1.700.000           | 1.776.428        | 0,04                      |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,766% 10/02/2047   | USD     | 572.000             | 530.121          | 0,01                      |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047   | USD     | 401.000             | 341.167          | 0,01                      |
| COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,766% 10/02/2047   | USD     | 500.000             | 463.392          | 0,01                      |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-GCT 'F', 144A 3,577% 10/08/2029  | USD     | 6.003.000           | 5.966.450        | 0,12                      |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,727% 10/02/2047  | USD     | 10.611.938          | 165.266          | 0,00                      |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023  | USD     | 867.687             | 874.615          | 0,02                      |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018P2 'C', 144A 5,21% 15/10/2025   | USD     | 4.495.000           | 4.524.358        | 0,09                      |
| COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,406% 25/10/2040   | USD     | 6.044.469           | 383.589          | 0,01                      |
| COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,218% 25/08/2041  | USD     | 29.383.538          | 2.041.157        | 0,04                      |
| Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 5,51% 25/05/2035   | USD     | 1.566.041           | 1.664.839        | 0,03                      |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-SC1 'B2', 144A 6,75% 25/05/2036   | USD     | 1.800.000           | 1.942.512        | 0,04                      |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032  | USD     | 1.500.000           | 1.494.412        | 0,03                      |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5% 25/05/2036   | USD     | 7.183.079           | 3.193.323        | 0,06                      |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2007-3 '1A2' 5,587% 25/04/2037   | USD     | 3.654.299           | 1.536.740        | 0,03                      |
| CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 0,45% 25/08/2036  | USD     | 228.398             | 86.055           | 0,00                      |
| CWABS Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035  | USD     | 3.619.572           | 3.740.897        | 0,07                      |
| CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 1,723% 25/03/2035   | USD     | 5.700.000           | 5.627.291        | 0,11                      |
| DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025   | USD     | 8.000.000           | 8.217.856        | 0,16                      |
| DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,54% 16/06/2025   | USD     | 3.600.000           | 3.726.958        | 0,07                      |
| DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,33% 17/11/2025   | USD     | 6.000.000           | 6.354.404        | 0,13                      |
| EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 1,648% 25/11/2030   | USD     | 1.415.585           | 1.412.527        | 0,03                      |
| Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 0,883% 25/07/2035   | USD     | 675.237             | 644.332          | 0,01                      |
| Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-3 'M1' 4,317% 25/07/2034   | USD     | 3.396.717           | 3.506.854        | 0,07                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024   | USD     | 2.000.000           | 2.095.254        | 0,04                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024   | USD     | 3.100.000           | 3.195.813        | 0,06                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025   | USD     | 3.000.000           | 3.131.688        | 0,06                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024   | USD     | 1.800.000           | 1.930.667        | 0,04                      |
| Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'E', 144A 5,38% 15/07/2025   | USD     | 2.600.000           | 2.754.368        | 0,05                      |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 5,3% 25/10/2029   | USD     | 1.500.000           | 1.605.366        | 0,03                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,823% 25/05/2047  | USD     | 2.565.000           | 2.573.245        | 0,05                      |
| Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 0,32% 25/07/2036  | USD     | 1.043.860           | 667.874          | 0,01                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 1,725% 25/09/2034  | USD     | 2.669.948           | 2.697.329        | 0,05                      |
| First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,36% 15/01/2025  | USD     | 2.500.000           | 2.672.540        | 0,05                      |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025  | USD     | 2.500.000           | 2.607.651        | 0,05                      |
| Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,28% 15/12/2025   | USD     | 2.904.000           | 3.100.231        | 0,06                      |
| FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 4,45% 25/01/2026   | USD     | 3.500.000           | 3.498.649        | 0,07                      |
| FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024   | USD     | 9.000.000           | 9.122.592        | 0,18                      |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,797% 25/03/2044  | USD     | 1.396.583           | 75.090           | 0,00                      |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 6,402% 25/08/2041  | USD     | 173.957             | 19.818           | 0,00                      |
| FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,499% 25/10/2039  | USD     | 3.097.422           | 147.378          | 0,00                      |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 4,503% 25/12/2026  | USD     | 460.448             | 460.738          | 0,01                      |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 1999-3 'A2' 0,94% 25/12/2029  | USD     | 284.846             | 270.343          | 0,01                      |
| Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 1,08% 25/06/2035  | USD     | 644.136             | 611.959          | 0,01                      |
| GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025  | USD     | 3.250.000           | 3.360.844        | 0,07                      |
| GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025  | USD     | 1.450.000           | 1.528.130        | 0,03                      |
| GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 6,098% 20/12/2042  | USD     | 3.883.163           | 775.282          | 0,02                      |
| GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2006-18 'AF5A' 6,002% 25/11/2036  | USD     | 2.026.555           | 1.113.109        | 0,02                      |
| GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 2,025% 25/12/2034  | USD     | 804.990             | 820.365          | 0,02                      |
| GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE2 'M1' 0,63% 25/03/2046  | USD     | 6.400.000           | 6.290.383        | 0,12                      |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5% 25/03/2035   | USD     | 1.319.035           | 1.440.870        | 0,03                      |
| GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,466% 19/12/2026  | USD     | 172.280             | 169.717          | 0,00                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 2,923% 25/03/2037  | USD     | 512.349             | 418.969          | 0,01                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035  | USD     | 1.400.650           | 1.503.106        | 0,03                      |
| GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,467% 25/05/2035  | USD     | 29.737              | 28.612           | 0,00                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 0,389% 19/12/2036   | USD     | 673.305             | 644.656          | 0,01                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 0,31% 25/05/2038   | USD     | 1.391.559           | 1.249.009        | 0,03                      |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 2,743% 19/01/2036   | USD     | 1.227.254           | 707.063          | 0,01                      |
| Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024   | USD     | 4.000.000           | 4.026.404        | 0,08                      |
| Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 1,987% 17/07/2037   | USD     | 7.300.000           | 7.334.192        | 0,15                      |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 2017-1 'F', 144A 3,675% 17/07/2034               | USD | 9.709.000  | 9.736.146  | 0,19 |
| Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 2,487% 17/07/2037               | USD | 18.000.000 | 18.071.870 | 0,36 |
| Homeward Opportunities Fund Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2025                               | USD | 2.226.000  | 2.234.345  | 0,04 |
| Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 0,868% 25/10/2034                                   | USD | 1.276.744  | 1.230.007  | 0,02 |
| InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6,414% 15/11/2046                                | USD | 1.197.000  | 1.290.863  | 0,03 |
| InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 2,191% 15/01/2033              | USD | 1.307.000  | 1.273.470  | 0,03 |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 2,136% 17/03/2037                    | USD | 17.569.599 | 17.605.556 | 0,35 |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 2,136% 17/07/2037                    | USD | 4.958.165  | 4.972.113  | 0,10 |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'F', 144A 2,391% 17/06/2037                    | USD | 3.717.530  | 3.737.259  | 0,07 |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 2,386% 17/07/2037                    | USD | 494.992    | 496.759    | 0,01 |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'F', 144A 2,336% 17/01/2038                    | USD | 8.800.000  | 8.849.401  | 0,18 |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6% 25/12/2035                       | USD | 156.573    | 141.722    | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '1A1' 3,58% 25/06/2037                       | USD | 1          | 1          | 0,00 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 3,785% 25/06/2037                      | USD | 81.493     | 72.067     | 0,00 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,832% 15/04/2047 | USD | 1.000.000  | 914.728    | 0,02 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,121% 15/09/2047 | USD | 1.240.779  | 1.089.156  | 0,02 |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 1,155% 15/08/2047  | USD | 9.292.262  | 248.860    | 0,01 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,777% 25/04/2040                 | USD | 3.795.153  | 322.406    | 0,01 |
| KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,675% 25/07/2041                 | USD | 1.754.491  | 216.626    | 0,00 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5% 25/02/2036                                   | USD | 270.443    | 219.742    | 0,00 |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5% 25/09/2037                                   | USD | 375.097    | 188.490    | 0,00 |
| LHOME Mortgage Trust 'A1', 144A 3,868% 25/07/2024  | USD | 3.000.000  | 3.039.185  | 0,06 |
| LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,228% 25/10/2024                          | USD | 5.000.000  | 5.043.330  | 0,10 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 1,768% 25/06/2034                    | USD | 436.418    | 436.877    | 0,01 |
| LUNAR AIRCRAFT Ltd., Series 2020-1A 'A', 144A 3,376% 15/02/2045                              | USD | 2.410.048  | 2.287.810  | 0,05 |
| MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474% 15/10/2039                                | USD | 4.836.721  | 4.695.610  | 0,09 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2007-R5 'A1', 144A 3,025% 25/11/2035      | USD | 1          | 1          | 0,00 |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035                            | USD | 2.283.633  | 2.433.574  | 0,05 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |            |            |      |
|--|-----|------------|------------|------|
| MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6% 25/06/2036                          | USD | 196.167    | 171.722    | 0,00 |
| Mastr Specialized Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A', 144A 0,498% 25/05/2037                       | USD | 1.627.090  | 1.504.299  | 0,03 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 2,648% 25/02/2036                  | USD | 1.152.799  | 1.138.378  | 0,02 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,564% 25/04/2035                 | USD | 191.091    | 187.695    | 0,00 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 2,311% 25/02/2036       | USD | 5.693.403  | 316.032    | 0,01 |
| METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042   | USD | 3.961.394  | 3.176.426  | 0,06 |
| MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048                                       | USD | 3.961.643  | 3.976.799  | 0,08 |
| MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048                                       | USD | 7.132.605  | 7.171.046  | 0,14 |
| Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 0,976% 26/08/2047           | USD | 2.000.000  | 1.818.621  | 0,04 |
| Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 0,56% 25/02/2042            | USD | 2.587.060  | 2.558.197  | 0,05 |
| MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 1,05% 25/10/2035   | USD | 434.147    | 437.672    | 0,01 |
| National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 3,522% 25/03/2038                   | USD | 261.234    | 257.803    | 0,01 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 1,641% 15/07/2036    | USD | 4.795.000  | 4.789.114  | 0,09 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,617% 15/01/2037 | USD | 2.000.000  | 1.936.131  | 0,04 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 2,891% 15/07/2036    | USD | 4.000.000  | 3.888.221  | 0,08 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,46% 15/01/2043     | USD | 4.815.000  | 4.844.914  | 0,10 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,917% 15/11/2032    | USD | 2.500.000  | 2.424.756  | 0,05 |
| Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'MSK2', 144A 3,358% 15/12/2036 | USD | 2.369.300  | 2.255.117  | 0,04 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M2' 2,548% 25/01/2034                      | USD | 148.360    | 154.262    | 0,00 |
| New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 1,093% 25/06/2035                      | USD | 484.647    | 472.217    | 0,01 |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 4,335% 25/07/2060                                   | USD | 11.472.075 | 11.631.534 | 0,23 |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060                                   | USD | 3.115.898  | 3.143.497  | 0,06 |
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 3,262% 25/06/2036 | USD | 387.066    | 346.411    | 0,01 |
| Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A1A' 0,27% 25/06/2037    | USD | 1.267.112  | 1.008.659  | 0,02 |



# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |            |            |      |
|---|-----|------------|------------|------|
| Nomura Asset Acceptance Corp.<br>Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 'A2' 0,27% 25/10/2036                         | USD | 455.491    | 404.589    | 0,01 |
| NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067  | USD | 10.810.422 | 10.925.960 | 0,22 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023   | USD | 1.308.022  | 1.308.560  | 0,03 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023   | USD | 1.569.626  | 1.568.816  | 0,03 |
| NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57% 25/05/2023   | USD | 4.874.212  | 4.888.304  | 0,10 |
| Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029  | USD | 1.011.877  | 1.069.350  | 0,02 |
| Opteum Mortgage Acceptance Corp.<br>Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-1 'M8' 2,325% 25/02/2035 | USD | 1.423.000  | 1.470.545  | 0,03 |
| Owinit Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-3 'A2D' 0,42% 25/03/2037   | USD | 4.298.793  | 4.192.160  | 0,08 |
| PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,498% 25/04/2023   | USD | 13.004.000 | 12.598.734 | 0,25 |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3% 25/02/2023   | USD | 14.500.000 | 14.363.327 | 0,28 |
| PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8% 25/08/2025   | USD | 12.130.000 | 11.734.717 | 0,23 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,819% 27/05/2060   | USD | 8.695.750  | 8.771.772  | 0,17 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2020-NPL1 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059                                 | USD | 11.567.575 | 11.630.410 | 0,23 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'C', 144A 4,04% 17/08/2035   | USD | 6.000.000  | 6.102.146  | 0,12 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035   | USD | 5.800.000  | 5.830.505  | 0,12 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035  | USD | 3.000.000  | 3.060.254  | 0,06 |
| Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,35% 17/08/2034   | USD | 5.083.000  | 5.198.105  | 0,10 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,778% 17/03/2035  | USD | 1.000.000  | 1.007.017  | 0,02 |
| Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'F', 144A 5,368% 17/10/2035  | USD | 14.010.000 | 14.369.732 | 0,28 |
| Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,5% 15/10/2024  | USD | 7.989.229  | 7.964.692  | 0,16 |
| PRPM LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2025   | USD | 946.401    | 952.249    | 0,02 |
| PRPM LLC 'A1', 144A 2,857% 25/09/2025   | USD | 4.733.940  | 4.779.396  | 0,09 |
| PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025   | USD | 4.893.925  | 4.927.194  | 0,10 |
| RALI Trust 'A1' 6% 25/01/2037   | USD | 140.333    | 133.766    | 0,00 |
| RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036  | USD | 341.450    | 335.566    | 0,01 |
| RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036  | USD | 35.099     | 34.132     | 0,00 |
| RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75% 25/04/2037  | USD | 114.848    | 110.538    | 0,00 |
| RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'M1I' 5,645% 25/01/2035   | USD | 4.335.568  | 4.610.871  | 0,09 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |            |            |      |
|---|-----|------------|------------|------|
| Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044                    | USD | 13.786.771 | 11.761.876 | 0,23 |
| RASC Trust, FRN, Series 2006-KS9 'A13' 0,308% 25/11/2036                                    | USD | 213.815    | 217.232    | 0,00 |
| RASC Trust, FRN, Series 2005-KS5 'M7' 1,873% 25/06/2035                                     | USD | 1.500.000  | 1.491.228  | 0,03 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,14% 25/11/2035              | USD | 2.541.007  | 2.678.478  | 0,05 |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035             | USD | 3.000.000  | 3.223.714  | 0,06 |
| Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5% 25/03/2035                   | USD | 508.343    | 526.261    | 0,01 |
| Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5% 25/11/2034                    | USD | 546.384    | 571.440    | 0,01 |
| RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 0,42% 25/05/2047                        | USD | 6.317.342  | 5.865.914  | 0,12 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75% 25/05/2057                | USD | 7.480.000  | 7.663.142  | 0,15 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75% 25/08/2057          | USD | 11.000.000 | 11.329.551 | 0,22 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M1', 144A 4% 25/08/2056                                | USD | 2.500.000  | 2.524.420  | 0,05 |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055                             | USD | 15.000.000 | 15.072.584 | 0,30 |
| Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058                | USD | 10.000.000 | 10.024.381 | 0,20 |
| Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213% 25/02/2036     | USD | 1.644.695  | 1.727.302  | 0,03 |
| Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 4,77% 17/04/2023                    | USD | 5.223.424  | 5.307.923  | 0,11 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033                                       | EUR | 6.674.822  | 7.614.536  | 0,15 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,039% 25/01/2040                 | EUR | 14.700.000 | 16.672.576 | 0,33 |
| Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037                                       | USD | 3.215.940  | 3.051.344  | 0,06 |
| Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037  | USD | 1.316.854  | 659.316    | 0,01 |
| STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3,007% 25/10/2037                       | USD | 310.844    | 286.337    | 0,01 |
| Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043                                       | USD | 3.608.510  | 3.528.490  | 0,07 |
| Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 3,541% 17/01/2035               | USD | 2.297.000  | 2.298.583  | 0,05 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '2A' 2,973% 25/02/2035                       | USD | 1.506.527  | 1.471.464  | 0,03 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 0,38% 25/07/2036 | USD | 32.223     | 13.635     | 0,00 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1,231% 19/04/2035 | USD | 2.115.179  | 2.039.933  | 0,04 |
| Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 4,165% 25/07/2032             | USD | 131.040    | 128.782    | 0,00 |
| Structured Asset Securities Corp., IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 4,387% 25/07/2035  | USD | 6.276.421  | 937.589    | 0,02 |
| Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M3', 144A 2% 25/05/2047      | USD | 9.769.368  | 8.523.773  | 0,17 |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M4', 144A 3,15% 25/05/2047  | USD     | 6.059.827           | 5.906.822        | 0,12                      |
| Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671% 15/02/2045   | USD     | 7.404.037           | 6.661.696        | 0,13                      |
| Tricon American Homes Trust 'E', 144A 4,216% 17/01/2036  | USD     | 5.345.000           | 5.558.251        | 0,11                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034  | USD     | 23.967.750          | 24.512.892       | 0,48                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036  | USD     | 18.000.000          | 18.831.884       | 0,37                      |
| Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96% 17/05/2037   | USD     | 3.005.000           | 3.199.374        | 0,06                      |
| Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 2,923% 25/11/2031  | USD     | 520.194             | 520.243          | 0,01                      |
| TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024  | USD     | 3.000.000           | 3.034.436        | 0,06                      |
| Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,17% 15/11/2024   | USD     | 3.405.769           | 3.424.629        | 0,07                      |
| Upstart Securitization Trust, Series 2017-2 'C', 144A 5,59% 20/03/2025   | USD     | 506.560             | 511.177          | 0,01                      |
| VCAT LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2050  | USD     | 2.881.670           | 2.919.638        | 0,06                      |
| Vericrest Opportunity Loan Trust 'A1A', 144A 3,351% 25/09/2049   | USD     | 3.661.406           | 3.671.896        | 0,07                      |
| Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050   | USD     | 14.187.621          | 14.232.026       | 0,28                      |
| Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL5 'A1A', 144A 2,981% 25/03/2050   | USD     | 6.913.327           | 6.930.504        | 0,14                      |
| Veros Automobile Receivables Trust 'D', 144A 5,74% 15/08/2025  | USD     | 4.050.000           | 4.100.992        | 0,08                      |
| VOLT LXXX LLC 'A1A', 144A 3,228% 25/10/2049  | USD     | 5.778.429           | 5.795.730        | 0,11                      |
| VOLT LXXXIV LLC, STEP, Series 2019-NP10 'A1A', 144A 3,426% 27/12/2049  | USD     | 4.012.129           | 4.028.437        | 0,08                      |
| VOLT LXXXV LLC 'A1A', 144A 3,228% 25/01/2050   | USD     | 8.168.188           | 8.203.877        | 0,16                      |
| VOLT LXXXVII LLC 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050   | USD     | 7.805.646           | 7.828.276        | 0,16                      |
| VOLT LXXXVIII LLC, STEP, Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981% 25/03/2050   | USD     | 7.664.540           | 7.684.784        | 0,15                      |
| Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 2,829% 20/10/2035   | USD     | 192.427             | 188.999          | 0,00                      |
| Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 3,527% 25/01/2035                                   | USD     | 525.314             | 529.300          | 0,01                      |
| WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2044  | USD     | 4.678.795           | 4.576.367        | 0,09                      |
| WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844% 15/11/2042   | USD     | 2.658.635           | 2.585.248        | 0,05                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'C', 144A 1,951% 15/01/2035  | USD     | 1.600.000           | 1.548.502        | 0,03                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,354% 15/06/2048   | USD     | 3.100.000           | 2.686.312        | 0,05                      |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'D', 144A 2,351% 15/01/2035  | USD     | 2.500.000           | 2.397.033        | 0,05                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                       |         |                     |                      |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,643% 15/08/2046  | USD     | 2.000.000           | 859.080              | 0,02                      |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185% 15/09/2046  | USD     | 2.034.000           | 1.282.591            | 0,03                      |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,141% 15/10/2057  | USD     | 1.000.000           | 964.276              | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>879.960.935</b>   | <b>17,38</b>              |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     | <b>1.350.832.560</b> | <b>26,68</b>              |
| <b>To-Be-Announced-Kontrakte</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                      |                           |
| UMBS 2% 25/02/2050   | USD     | 160.000.000         | 165.711.864          | 3,27                      |
|  |         |                     | <b>165.711.864</b>   | <b>3,27</b>               |
| <b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte</b>   |         |                     | <b>165.711.864</b>   | <b>3,27</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>          |         |                     |                      |                           |
|  |         |                     | <b>4.742.410.676</b> | <b>93,67</b>              |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                      |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                      |                           |
| Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*   | EUR     | 488.400             | 582.758              | 0,01                      |
| Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*  | EUR     | 6.982.247           | 8.331.211            | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>8.913.969</b>     | <b>0,18</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                      |                           |
| DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028*  | USD     | 3.300.000           | 1.660.560            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>1.660.560</b>     | <b>0,03</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>10.574.529</b>    | <b>0,21</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|  |         |                     | <b>10.574.529</b>    | <b>0,21</b>               |

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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 <sup>†</sup> | USD | 274.877.032 | 274.877.032        | 5,43        |
|   |     |             | <b>274.877.032</b> | <b>5,43</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 274.877.032 5,43**

### Exchange Traded Funds

#### Irland

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF           | EUR | 6.000     | 1.004.569         | 0,02        |
| iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF           | GBP | 129.000   | 21.704.928        | 0,43        |
| iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF    | EUR | 112.200   | 14.140.709        | 0,28        |
| iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF | MXN | 764.000   | 4.320.279         | 0,08        |
| iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF | USD | 5.714.000 | 32.247.823        | 0,64        |
|  |     |           | <b>73.418.308</b> | <b>1,45</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |         |                   |             |
|----------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| iShares USD Corp. Bond UCITS ETF | USD | 311.200 | 41.268.232        | 0,81        |
|                                  |     |         | <b>41.268.232</b> | <b>0,81</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |         |                   |             |
|--|-----|---------|-------------------|-------------|
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF | USD | 151.200 | 15.581.160        | 0,31        |
|  |     |         | <b>15.581.160</b> | <b>0,31</b> |

**Summe Exchange Traded Funds 130.267.700 2,57**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 405.144.732 8,00**

**Summe Anlagen 5.158.129.937 101,88**

**Barmittel 92.708.978 1,83**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) (187.991.461) (3,71)**

**Summe Nettovermögen 5.062.847.454 100,00**

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2021                                 | 137                | AUD     | 15.593.224           | 74.209                                  | 0,00                 |
| EuroBond, 08/03/2021   | (268)              | EUR     | (58.411.569)         | 52.611                                  | 0,00                 |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | 1.422              | USD     | 179.371.969          | 325.998                                 | 0,01                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>452.818</b>                          | <b>0,01</b>          |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 115                | USD     | 15.870.000           | (3.594)                                 | 0,00                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | 181                | USD     | 28.281.250           | (17.328)                                | 0,00                 |
| US Long Bond, 22/03/2021   | (28)               | USD     | (4.844.000)          | (19.165)                                | 0,00                 |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | (12)               | USD     | (2.557.875)          | (21.000)                                | 0,00                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(61.087)</b>                         | <b>0,00</b>          |

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten 391.731 0,01**

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| EUR              | 297.961          | USD               | 365.024           | 04/01/2021 | J.P. Morgan                    | 555                                     | 0,00                 |
| USD              | 98.924           | EUR               | 80.511            | 05/01/2021 | J.P. Morgan                    | 142                                     | 0,00                 |
| EUR              | 62.146.000       | USD               | 73.549.541        | 19/01/2021 | J.P. Morgan                    | 2.727.000                               | 0,05                 |
| EUR              | 10.000.000       | USD               | 12.254.000        | 19/01/2021 | Westpac Banking                | 19.765                                  | 0,00                 |
| MXN              | 401.487.900      | USD               | 19.288.398        | 20/01/2021 | Barclays                       | 887.427                                 | 0,02                 |
| MXN              | 113.967.100      | USD               | 5.418.224         | 20/01/2021 | BNP Paribas                    | 308.923                                 | 0,01                 |
| MXN              | 205.913.348      | USD               | 10.093.693        | 20/01/2021 | RBC                            | 253.996                                 | 0,01                 |
| USD              | 21.555.701       | MXN               | 428.010.000       | 20/01/2021 | Goldman Sachs                  | 47.070                                  | 0,00                 |
| NOK              | 110.635.000      | USD               | 12.562.081        | 21/01/2021 | J.P. Morgan                    | 403.915                                 | 0,01                 |
| NOK              | 111.745.000      | USD               | 11.829.136        | 21/01/2021 | State Street                   | 1.266.948                               | 0,03                 |
| AUD              | 14.308.370       | USD               | 10.437.241        | 22/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 626.065                                 | 0,01                 |
| AUD              | 26.610.500       | USD               | 20.234.411        | 22/01/2021 | State Street                   | 340.965                                 | 0,01                 |
| NZD              | 31.514.316       | USD               | 21.727.860        | 22/01/2021 | ANZ                            | 1.057.283                               | 0,02                 |
| USD              | 4.752.618        | ZAR               | 69.719.475        | 22/01/2021 | HSBC                           | 6.084                                   | 0,00                 |
| USD              | 7.068.561        | ZAR               | 103.789.101       | 22/01/2021 | RBC                            | 2.552                                   | 0,00                 |
| ZAR              | 186.792.500      | USD               | 11.787.223        | 22/01/2021 | BNP Paribas                    | 929.696                                 | 0,02                 |
| ZAR              | 186.792.500      | USD               | 11.735.471        | 22/01/2021 | UBS                            | 981.448                                 | 0,02                 |
| CHF              | 6.054.987        | USD               | 6.663.483         | 25/01/2021 | HSBC                           | 217.650                                 | 0,00                 |
| PLN              | 48.650.000       | USD               | 12.765.343        | 25/01/2021 | Goldman Sachs                  | 324.892                                 | 0,01                 |
| USD              | 25.200.173       | PLN               | 93.160.000        | 25/01/2021 | BNP Paribas                    | 133.651                                 | 0,00                 |
| GBP              | 5.802.607        | USD               | 7.713.754         | 27/01/2021 | Barclays                       | 213.634                                 | 0,00                 |
| GBP              | 14.910.000       | USD               | 19.683.932        | 27/01/2021 | BNP Paribas                    | 685.766                                 | 0,01                 |
| JPY              | 2.601.775.000    | USD               | 25.125.930        | 29/01/2021 | Citigroup                      | 129.958                                 | 0,00                 |
| JPY              | 2.622.170.000    | USD               | 25.023.046        | 29/01/2021 | Westpac Banking                | 430.820                                 | 0,01                 |
| IDR              | 116.200.000.000  | USD               | 8.194.236         | 01/02/2021 | BNP Paribas                    | 139.860                                 | 0,00                 |
| KRW              | 27.987.600.000   | USD               | 25.275.535        | 01/02/2021 | State Street                   | 376.360                                 | 0,01                 |
| USD              | 24.871.725       | BRL               | 127.000.000       | 01/02/2021 | Goldman Sachs                  | 425.990                                 | 0,01                 |

**Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 12.938.415 0,26**

#### In AUD abgesicherte Anteilsklasse

|     |        |     |       |            |             |     |      |
|-----|--------|-----|-------|------------|-------------|-----|------|
| AUD | 10.223 | USD | 7.730 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 174 | 0,00 |
|-----|--------|-----|-------|------------|-------------|-----|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 174 0,00**

#### In CHF abgesicherte Anteilsklasse

|     |            |     |            |            |             |         |      |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|
| CHF | 16.207.922 | USD | 18.308.409 | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 100.858 | 0,00 |
|-----|------------|-----|------------|------------|-------------|---------|------|

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 100.858 0,00**

# Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |   |                      |
| EUR   | 341.130          | USD               | 418.498           | 04/01/2021 | J.P. Morgan                    | 48                                      | 0,00                 |
| USD   | 877.425          | EUR               | 713.556           | 05/01/2021 | J.P. Morgan                    | 1.934                                   | 0,00                 |
| EUR   | 1.692.940.982    | USD               | 2.059.424.967     | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 17.878.137                              | 0,35                 |
| USD   | 1.214.823        | EUR               | 987.855           | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 2.687                                   | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>17.882.806</b>                       | <b>0,35</b>          |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |   |                      |
| GBP   | 18.894.997       | USD               | 25.285.157        | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 524.891                                 | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>524.891</b>                          | <b>0,01</b>          |
| <b>In SGD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |   |                      |
| SGD   | 215.458.903      | USD               | 161.700.091       | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 1.435.311                               | 0,03                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>1.435.311</b>                        | <b>0,03</b>          |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |   |                      |
| USD   | 370.000          | BRL               | 1.921.425         | 29/01/2021 | J.P. Morgan                    | 135                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>135</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |                                | <b>32.882.590</b>                       | <b>0,65</b>          |
| USD   | 60.513           | EUR               | 49.396            | 04/01/2021 | J.P. Morgan                    | (92)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 337.451          | USD               | 414.627           | 05/01/2021 | J.P. Morgan                    | (596)                                   | 0,00                 |
| USD   | 9.866.857        | EUR               | 8.300.000         | 19/01/2021 | ANZ                            | (320.368)                               | (0,01)               |
| USD   | 10.073.370       | EUR               | 8.255.000         | 19/01/2021 | Barclays                       | (58.623)                                | 0,00                 |
| USD   | 893.839.377      | EUR               | 758.810.263       | 19/01/2021 | BNP Paribas                    | (37.506.531)                            | (0,74)               |
| USD   | 24.053.558       | EUR               | 20.250.000        | 19/01/2021 | Goldman Sachs                  | (800.817)                               | (0,02)               |
| USD   | 30.394.834       | MXN               | 632.076.868       | 20/01/2021 | State Street                   | (1.368.695)                             | (0,03)               |
| USD   | 129.229.565      | AUD               | 181.990.000       | 22/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (11.486.043)                            | (0,23)               |
| USD   | 44.662.239       | NZD               | 67.403.000        | 22/01/2021 | Westpac Banking                | (4.070.756)                             | (0,08)               |
| USD   | 5.341.031        | SGD               | 7.157.500         | 22/01/2021 | Westpac Banking                | (78.294)                                | 0,00                 |
| USD   | 18.672.198       | ZAR               | 307.712.470       | 22/01/2021 | Barclays                       | (2.277.007)                             | (0,04)               |
| USD   | 10.719.617       | ZAR               | 165.416.559       | 22/01/2021 | State Street                   | (542.017)                               | (0,01)               |
| PLN   | 44.510.000       | USD               | 12.044.694        | 25/01/2021 | Citibank                       | (68.407)                                | 0,00                 |
| USD   | 25.103.347       | CHF               | 22.230.000        | 25/01/2021 | UBS                            | (159.728)                               | 0,00                 |
| USD   | 2.780.537        | CHF               | 2.500.000         | 25/01/2021 | Westpac Banking                | (60.565)                                | 0,00                 |
| USD   | 261.635.432      | GBP               | 198.843.000       | 27/01/2021 | Goldman Sachs                  | (10.019.275)                            | (0,20)               |
| BRL   | 46.910.440       | USD               | 9.070.146         | 01/02/2021 | Barclays                       | (40.538)                                | 0,00                 |
| BRL   | 29.080.000       | USD               | 5.631.839         | 01/02/2021 | BNP Paribas                    | (34.343)                                | 0,00                 |
| BRL   | 25.035.120       | USD               | 4.847.540         | 01/02/2021 | Citigroup                      | (28.627)                                | 0,00                 |
| BRL   | 25.414.440       | USD               | 4.922.036         | 01/02/2021 | Goldman Sachs                  | (30.110)                                | 0,00                 |
| BRL   | 560.000          | USD               | 109.352           | 01/02/2021 | J.P. Morgan                    | (1.559)                                 | 0,00                 |
| USD   | 56.237.548       | IDR               | 799.219.916.000   | 01/02/2021 | BNP Paribas                    | (1.084.103)                             | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |            |                                | <b>(70.037.094)</b>                     | <b>(1,38)</b>        |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag       | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit              | Gegenpartei                          | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |                      |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| USD   | 7.563.911              | CHF               | 6.709.303         | 08/01/2021              | J.P. Morgan                          | (56.644)                                | 0,00                 |                      |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| USD   | 1.520.904              | EUR               | 1.239.733         | 04/01/2021              | J.P. Morgan                          | (174)                                   | 0,00                 |                      |
| EUR   | 987.855                | USD               | 1.214.716         | 05/01/2021              | J.P. Morgan                          | (2.677)                                 | 0,00                 |                      |
| EUR   | 713.556                | USD               | 877.502           | 08/01/2021              | J.P. Morgan                          | (1.941)                                 | 0,00                 |                      |
| USD   | 9.539.146              | EUR               | 7.801.311         | 08/01/2021              | J.P. Morgan                          | (33.360)                                | 0,00                 |                      |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| USD   | 6.658                  | GBP               | 4.894             | 05/01/2021              | J.P. Morgan                          | (27)                                    | 0,00                 |                      |
| USD   | 304.645                | GBP               | 225.327           | 08/01/2021              | J.P. Morgan                          | (3.145)                                 | 0,00                 |                      |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| BRL   | 146.040.917            | USD               | 28.555.201        | 29/01/2021              | J.P. Morgan                          | (443.031)                               | (0,01)               |                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                        |                   |                   |                         |                                      | <b>(540.999)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |                      |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                        |                   |                   |                         |                                      | <b>(70.578.093)</b>                     | <b>(1,39)</b>        |                      |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                |                        |                   |                   |                         |                                      | <b>(37.695.503)</b>                     | <b>(0,74)</b>        |                      |
| <b>Credit Default Swap-Kontrakte</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| Nominalbetrag   | Whrg.                  | Gegenpartei       | Referenz          | Kauf/erhaltener Verkauf | Zinssatz (gezahlt/erhaltener Zinsen) | Fälligkeit                              | Marktwert USD        | % des Nettovermögens |
| 171.208.000   | USD                    | Goldman Sachs     | CDX.NA.HY.34-V9   | Kauf                    | (5,00)%                              | 20/06/2025                              | (14.659.467)         | (0,29)               |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>   |                        |                   |                   |                         |                                      |   | <b>(14.659.467)</b>  | <b>(0,29)</b>        |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |                        |                   |                   |                         |                                      |   | <b>(14.659.467)</b>  | <b>(0,29)</b>        |
| <b>Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:</b>                       |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| Art der Sicherheit  | Gegenpartei            | Währung           | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag        |                                      |   |                      |                      |
| <b>Global Fixed Income Opportunities Fund</b>   |                        |                   |                   |                         |                                      |   |                      |                      |
| Barmittel   | Barclays               | USD               | –                 | 1.400.000               |                                      |   |                      |                      |
|   | BNP Paribas            | USD               | –                 | 34.130.000              |                                      |   |                      |                      |
|   | Goldman Sachs          | USD               | –                 | 15.933.256              |                                      |   |                      |                      |
|   | J.P. Morgan            | USD               | 1.160.000         | –                       |                                      |   |                      |                      |
|   | State Street           | USD               | –                 | 430.000                 |                                      |   |                      |                      |
|   | UBS                    | USD               | 990.000           | –                       |                                      |   |                      |                      |
|   | Wells Fargo Securities | USD               | 320.000           | –                       |                                      |   |                      |                      |
|   | Westpac Banking        | USD               | –                 | 3.400.000               |                                      |   |                      |                      |
|   |                        |                   | <b>2.470.000</b>  | <b>55.293.256</b>       |                                      |   |                      |                      |

# 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 ein Rating unterhalb von „BBB-“ bzw. von Moody's ein Rating unterhalb von „Baa3“ erhalten haben 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Telecom Argentina SA, Reg. S 8%<br>18/07/2026  | USD     | 1.875.000           | 1.747.852         | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>1.747.852</b>  | <b>0,25</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| LBC Tank Terminals Holding Netherlands<br>BV, 144A 6,875% 15/05/2023   | USD     | 3.310.000           | 3.320.344         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>3.320.344</b>  | <b>0,48</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>4,5% 31/01/2030  | USD     | 1.250.000           | 1.282.825         | 0,19                      |
| JSM Global Sarl, Reg. S 4,75%<br>20/10/2030  | USD     | 1.250.000           | 1.347.669         | 0,19                      |
| Minerva Luxembourg SA, 144A 5,875%<br>19/01/2028   | USD     | 1.500.000           | 1.620.390         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>4.250.884</b>  | <b>0,61</b>               |
| <b>Burkina Faso</b>  |         |                     |                   |                           |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75%<br>15/10/2028  | USD     | 2.425.000           | 2.464.406         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.464.406</b>  | <b>0,35</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024   | USD     | 1.550.000           | 1.476.375         | 0,21                      |
| Baytex Energy Corp., 144A 5,625%<br>01/06/2024   | USD     | 2.450.000           | 1.694.334         | 0,24                      |
| Bombardier, Inc., 144A 6,125%<br>15/01/2023  | USD     | 2.250.000           | 2.201.625         | 0,31                      |
| Empire Communities Corp., 144A 7%<br>15/12/2025  | USD     | 2.000.000           | 2.112.500         | 0,30                      |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5%<br>01/11/2027  | USD     | 3.120.000           | 3.460.673         | 0,49                      |
| Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7%<br>15/10/2026   | USD     | 3.000.000           | 3.192.210         | 0,46                      |
| Mattamy Group Corp., 144A 5,25%<br>15/12/2027  | USD     | 1.625.000           | 1.723.516         | 0,25                      |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%<br>01/06/2027   | USD     | 1.000.000           | 1.066.770         | 0,15                      |
| Parkland Corp., 144A 6% 01/04/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.051.875         | 0,15                      |
| Parkland Corp., 144A 5,875%<br>15/07/2027  | USD     | 640.000             | 689.200           | 0,10                      |
| Seven Generations Energy Ltd., 144A<br>5,375% 30/09/2025   | USD     | 2.175.000           | 2.219.838         | 0,32                      |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625%<br>15/03/2025  | USD     | 2.500.000           | 2.155.987         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>23.044.903</b> | <b>3,29</b>               |
| <b>Chile</b>   |         |                     |                   |                           |
| VTR Finance NV, Reg. S 6,375%<br>15/07/2028  | USD     | 2.225.000           | 2.433.594         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.433.594</b>  | <b>0,35</b>               |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Geopark Ltd., Reg. S 5,5% 17/01/2027   | USD     | 450.000             | 450.005           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>450.005</b>    | <b>0,06</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125% 31/12/2164  | EUR     | 1.000.000           | 1.296.416         | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>1.296.416</b>  | <b>0,19</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029   | USD     | 750.000             | 773.906           | 0,11                      |
| Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027   | EUR     | 2.100.000           | 2.750.622         | 0,39                      |
| Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026   | USD     | 1.250.000           | 1.317.187         | 0,19                      |
| Banjay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026   | EUR     | 2.750.000           | 3.401.229         | 0,49                      |
| Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024  | EUR     | 2.250.000           | 2.743.494         | 0,39                      |
| Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026   | EUR     | 2.700.000           | 3.378.993         | 0,48                      |
| Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025  | EUR     | 2.300.000           | 2.483.326         | 0,35                      |
| Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025  | EUR     | 2.600.000           | 3.336.307         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>20.185.064</b> | <b>2,88</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027  | EUR     | 2.625.000           | 3.240.847         | 0,47                      |
| HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25% 15/07/2025  | EUR     | 2.600.000           | 3.556.117         | 0,51                      |
| Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025  | EUR     | 2.300.000           | 2.861.726         | 0,41                      |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026   | EUR     | 1.100.000           | 1.418.971         | 0,20                      |
| Vertical Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027  | EUR     | 2.600.000           | 3.372.196         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>14.449.857</b> | <b>2,07</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023  | USD     | 1.500.000           | 1.462.519         | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>1.462.519</b>  | <b>0,21</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027   | USD     | 1.500.000           | 1.622.055         | 0,23                      |
| Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024  | USD     | 2.200.000           | 2.099.625         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>3.721.680</b>  | <b>0,53</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026  | USD     | 1.000.000           | 963.135           | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>963.135</b>    | <b>0,14</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual   | EUR     | 2.550.000           | 3.417.326        | 0,49                      |
| Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025  | EUR     | 2.100.000           | 2.755.968        | 0,39                      |
| Sofima Holding SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028  | EUR     | 1.950.000           | 2.430.646        | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>8.603.940</b> | <b>1,23</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028  | USD     | 1.700.000           | 1.744.115        | 0,25                      |
| FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.028.560        | 0,15                      |
| SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2,125% 18/06/2025  | EUR     | 2.300.000           | 2.973.941        | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>5.746.616</b> | <b>0,82</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 5,45% 19/11/2029   | USD     | 1.340.000           | 1.476.358        | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>1.476.358</b> | <b>0,21</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027   | USD     | 350.000             | 383.871          | 0,06                      |
| United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026  | EUR     | 2.800.000           | 3.375.312        | 0,48                      |
| UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029  | EUR     | 2.300.000           | 2.935.546        | 0,42                      |
| Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030   | USD     | 2.025.000           | 2.132.578        | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>8.827.307</b> | <b>1,26</b>               |
| <b>Nigeria</b>   |         |                     |                  |                           |
| IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025  | USD     | 1.530.000           | 1.610.325        | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>1.610.325</b> | <b>0,23</b>               |
| <b>Panama</b>  |         |                     |                  |                           |
| C&W Senior Financing DAC, Reg. S 7,5% 15/10/2026   | USD     | 900.000             | 960.097          | 0,14                      |
| Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030  | USD     | 930.000             | 1.029.394        | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>1.989.491</b> | <b>0,28</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029  | USD     | 960.000             | 1.036.800        | 0,15                      |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625% 15/01/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.040.625        | 0,15                      |
| Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028  | USD     | 1.000.000           | 1.180.625        | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>3.258.050</b> | <b>0,47</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079   | EUR     | 2.000.000           | 2.701.354        | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>2.701.354</b> | <b>0,39</b>               |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Spanien

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75%<br>Perpetual          | EUR | 2.600.000 | 3.535.363         | 0,51        |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                   | EUR | 2.275.000 | 2.836.926         | 0,41        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%<br>Perpetual | EUR | 2.400.000 | 3.317.967         | 0,47        |
| Tendam Brands SAU, Reg. S 5%<br>15/09/2024            | EUR | 2.150.000 | 2.456.511         | 0,35        |
|   |     |           | <b>12.146.767</b> | <b>1,74</b> |

#### Schweden

|                                     |     |           |                  |             |
|-------------------------------------|-----|-----------|------------------|-------------|
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024 | EUR | 2.750.000 | 3.392.018        | 0,49        |
|                                     |     |           | <b>3.392.018</b> | <b>0,49</b> |

#### Tansania

|                                      |     |           |                  |             |
|--------------------------------------|-----|-----------|------------------|-------------|
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025 | USD | 1.250.000 | 1.351.725        | 0,19        |
|                                      |     |           | <b>1.351.725</b> | <b>0,19</b> |

#### Türkei

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Eldorado Gold Corp., 144A 9,5%<br>01/06/2024         | USD | 1.754.000 | 1.940.178        | 0,28        |
| Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95%<br>30/10/2025 | USD | 1.250.000 | 1.356.025        | 0,19        |
|  |     |           | <b>3.296.203</b> | <b>0,47</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025                    | USD | 1.500.000 | 1.574.063         | 0,22        |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75%<br>15/07/2024            | GBP | 2.150.000 | 2.997.437         | 0,43        |
| Mclaren Finance plc, 144A 5,75%<br>01/08/2022             | USD | 2.073.000 | 2.021.175         | 0,29        |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375%<br>15/02/2025           | GBP | 2.500.000 | 3.394.507         | 0,49        |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5%<br>15/07/2030           | USD | 1.250.000 | 1.298.437         | 0,18        |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A<br>5,5% 15/05/2029 | USD | 1.425.000 | 1.546.609         | 0,22        |
|   |     |           | <b>12.832.228</b> | <b>1,83</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| 99 Escrow Issuer, Inc., 144A 7,5%<br>15/01/2026      | USD | 1.300.000 | 1.295.125 | 0,18 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2028 | USD | 2.000.000 | 2.148.750 | 0,31 |
| AdaptHealth LLC, 144A 6,125%<br>01/08/2028           | USD | 1.400.000 | 1.506.750 | 0,22 |
| AdaptHealth LLC, 144A 4,625%<br>01/08/2029           | USD | 1.700.000 | 1.747.175 | 0,25 |
| Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375%<br>15/05/2023       | USD | 3.000.000 | 2.199.375 | 0,31 |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75%<br>15/07/2026  | USD | 2.696.000 | 2.985.308 | 0,43 |
| Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025                     | USD | 1.822.000 | 1.919.932 | 0,27 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028     | USD | 500.000   | 544.940   | 0,08 |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5%<br>15/12/2027  | USD | 1.700.000 | 1.846.625 | 0,26 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A<br>6,75% 15/10/2027                 | USD | 2.300.000 | 2.447.637 | 0,35 |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,875% 01/07/2028                    | USD | 2.500.000 | 2.679.575 | 0,38 |
| American Builders & Contractors Supply<br>Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026 | USD | 1.000.000 | 1.038.125 | 0,15 |
| American Midstream Partners LP, 144A<br>9,5% 15/12/2021                     | USD | 3.100.000 | 3.080.238 | 0,44 |
| American Woodmark Corp., 144A 4,875%<br>15/03/2026                          | USD | 1.600.000 | 1.645.696 | 0,23 |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4%<br>15/04/2029                                 | USD | 600.000   | 615.000   | 0,09 |
| Apex Tool Group LLC, 144A 9%<br>15/02/2023                                  | USD | 3.000.000 | 2.947.500 | 0,42 |
| Aramark Services, Inc., 144A 6,375%<br>01/05/2025                           | USD | 500.000   | 537.535   | 0,08 |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%<br>01/06/2028                                | USD | 575.000   | 584.703   | 0,08 |
| Archrock Partners LP, 144A 6,25%<br>01/04/2028                              | USD | 950.000   | 993.938   | 0,14 |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875%<br>01/04/2027                             | USD | 750.000   | 809.010   | 0,12 |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75%<br>01/03/2030                           | USD | 835.000   | 896.581   | 0,13 |
| Ashland Services BV, Reg. S 2%<br>30/01/2028                                | EUR | 2.800.000 | 3.439.211 | 0,49 |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625%<br>15/01/2028                             | USD | 2.550.000 | 2.690.250 | 0,38 |
| AssuredPartners, Inc., 144A 5,625%<br>15/01/2029                            | USD | 1.000.000 | 1.046.250 | 0,15 |
| At Home Holding III, Inc., 144A 8,75%<br>01/09/2025                         | USD | 3.000.000 | 3.253.125 | 0,46 |
| Avaya, Inc., 144A 6,125% 15/09/2028   | USD | 1.525.000 | 1.625.337 | 0,23 |
| Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025   | USD | 2.000.000 | 2.127.500 | 0,30 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75%<br>15/06/2027                        | USD | 1.000.000 | 1.065.000 | 0,15 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%<br>15/12/2025                             | USD | 1.000.000 | 1.105.825 | 0,16 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125%<br>15/04/2025                         | USD | 500.000   | 514.250   | 0,07 |
| Beacon Roofing Supply, Inc., 144A<br>4,875% 01/11/2025                      | USD | 1.000.000 | 1.026.815 | 0,15 |
| Beazer Homes USA, Inc. 5,875%<br>15/10/2027                                 | USD | 2.000.000 | 2.108.750 | 0,30 |
| Block Communications, Inc., 144A 4,875%<br>01/03/2028                       | USD | 2.750.000 | 2.838.949 | 0,41 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625%<br>15/07/2026                         | USD | 2.450.000 | 2.474.500 | 0,35 |
| Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125%<br>02/10/2025                           | USD | 575.000   | 624.960   | 0,09 |
| Boxer Parent Co., Inc., 144A 9,125%<br>01/03/2026                           | USD | 1.625.000 | 1.752.969 | 0,25 |
| Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026   | USD | 1.900.000 | 1.980.750 | 0,28 |
| Boyer USA, Inc., 144A 7,25%<br>01/05/2025                                   | USD | 1.925.000 | 2.022.453 | 0,29 |
| Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5%<br>15/07/2025                    | USD | 3.250.000 | 3.327.187 | 0,48 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5%<br>01/03/2030                           | USD | 2.000.000 | 2.168.740 | 0,31 |
| Burlington Coat Factory Warehouse Corp.,<br>144A 6,25% 15/04/2025           | USD | 1.005.000 | 1.069.069 | 0,15 |
| BY Crown Parent LLC, 144A 7,375%<br>15/10/2024                              | USD | 2.250.000 | 2.297.576 | 0,33 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030   | USD | 800.000   | 832.500   | 0,12 |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25%<br>01/07/2025             | USD | 1.575.000 | 1.679.352 | 0,24 |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A<br>4,75% 01/02/2028         | USD | 1.500.000 | 1.549.687 | 0,22 |
| Carvana Co., 144A 5,875% 01/10/2028                               | USD | 2.250.000 | 2.331.832 | 0,33 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5%<br>15/07/2027            | USD | 500.000   | 528.915   | 0,08 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6,375%<br>01/05/2026                       | USD | 1.600.000 | 1.684.000 | 0,24 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028                              | USD | 1.000.000 | 1.053.500 | 0,15 |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75%<br>15/07/2025                 | USD | 2.475.000 | 2.648.250 | 0,38 |
| CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029                           | USD | 500.000   | 554.430   | 0,08 |
| Central Garden & Pet Co. 5,125%<br>01/02/2028                     | USD | 500.000   | 530.530   | 0,08 |
| Century Communities, Inc. 5,875%<br>15/07/2025                    | USD | 1.000.000 | 1.043.645 | 0,15 |
| Century Communities, Inc. 6,75%<br>01/06/2027                     | USD | 1.000.000 | 1.070.605 | 0,15 |
| CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027                             | USD | 1.500.000 | 1.541.430 | 0,22 |
| Change Healthcare Holdings LLC, 144A<br>5,75% 01/03/2025          | USD | 1.600.000 | 1.634.000 | 0,23 |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75%<br>15/11/2028                      | USD | 2.550.000 | 2.605.781 | 0,37 |
| Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025                                 | USD | 2.475.000 | 2.602.995 | 0,37 |
| Clarios Global LP, 144A 8,5%<br>15/05/2027                        | USD | 2.250.000 | 2.448.134 | 0,35 |
| Clear Channel International BV, 144A<br>6,625% 01/08/2025         | USD | 750.000   | 790.312   | 0,11 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 700.000   | 707.875   | 0,10 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.<br>9,25% 15/02/2024        | USD | 2.307.000 | 2.338.963 | 0,33 |
| Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875%<br>01/03/2023                   | USD | 3.250.000 | 3.221.221 | 0,46 |
| Compass Group Diversified Holdings LLC,<br>144A 8% 01/05/2026     | USD | 2.970.000 | 3.129.073 | 0,45 |
| Core & Main Holdings LP, 144A 8,625%<br>15/09/2024                | USD | 1.500.000 | 1.538.280 | 0,22 |
| Core & Main LP, 144A 6,125%<br>15/08/2025                         | USD | 1.474.000 | 1.526.511 | 0,22 |
| Cornerstone Building Brands, Inc., 144A<br>6,125% 15/01/2029      | USD | 750.000   | 798.281   | 0,11 |
| Cornerstone Building Brands, Inc., 144A<br>8% 15/04/2026          | USD | 2.500.000 | 2.634.375 | 0,38 |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028                          | USD | 3.000.000 | 3.125.625 | 0,45 |
| CrownRock LP, 144A 5,625%<br>15/10/2025                           | USD | 2.900.000 | 2.967.005 | 0,42 |
| CSC Holdings LLC, 144A 4,625%<br>01/12/2030                       | USD | 500.000   | 520.693   | 0,07 |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5%<br>01/02/2029                         | USD | 900.000   | 1.017.833 | 0,15 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,75%<br>15/01/2030                        | USD | 1.770.000 | 1.935.946 | 0,28 |
| CTR Partnership LP, REIT 5,25%<br>01/06/2025                      | USD | 1.452.000 | 1.508.113 | 0,22 |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC,<br>144A 6,75% 15/05/2028     | USD | 1.300.000 | 1.434.063 | 0,20 |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028                                      | USD | 1.000.000 | 1.078.365 | 0,15 |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027                                      | USD | 750.000   | 796.406   | 0,11 |
| DCP Midstream Operating LP 5,625%<br>15/07/2027                   | USD | 750.000   | 832.838   | 0,12 |
| Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028                               | USD | 2.159.000 | 2.288.950 | 0,33 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5%<br>20/10/2025                    | USD | 2.750.000 | 2.950.932 | 0,42 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625%<br>15/08/2027   | USD | 1.500.000 | 905.625   | 0,13 |
| Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375%<br>15/07/2025  | USD | 1.050.000 | 1.177.969 | 0,17 |
| Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024   | USD | 2.000.000 | 2.027.500 | 0,29 |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026   | USD | 1.496.000 | 1.677.427 | 0,24 |
| Downstream Development Authority of the<br>Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5%<br>15/02/2023 | USD | 3.517.000 | 3.582.574 | 0,51 |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5%<br>01/06/2028   | USD | 1.750.000 | 1.883.674 | 0,27 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A<br>5,5% 30/01/2026   | USD | 1.150.000 | 1.182.229 | 0,17 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A<br>5,75% 30/01/2028  | USD | 1.100.000 | 1.175.900 | 0,17 |
| Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023  | USD | 2.332.000 | 1.989.464 | 0,28 |
| Energy Ventures Gom LLC, 144A 11%<br>15/02/2023   | USD | 2.400.000 | 2.280.000 | 0,33 |
| EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027   | USD | 1.025.000 | 1.086.500 | 0,16 |
| EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026   | USD | 1.875.000 | 1.998.863 | 0,29 |
| Entercom Media Corp., 144A 7,25%<br>01/11/2024  | USD | 250.000   | 249.844   | 0,04 |
| Entercom Media Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027   | USD | 1.775.000 | 1.810.163 | 0,26 |
| EW Scripps Co. (The), 144A 5,125%<br>15/05/2025   | USD | 3.000.000 | 3.067.830 | 0,44 |
| Exide Technologies 8,625% 01/02/2018  | USD | 1.750.000 | 2.187     | -    |
| FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025   | USD | 500.000   | 509.322   | 0,07 |
| Ferrellgas LP, 144A 10% 15/04/2025  | USD | 1.400.000 | 1.552.250 | 0,22 |
| Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875%<br>15/01/2025   | USD | 2.760.000 | 2.808.300 | 0,40 |
| Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023  | USD | 1.750.000 | 1.972.434 | 0,28 |
| Ford Motor Co. 9% 22/04/2025  | USD | 3.000.000 | 3.685.515 | 0,53 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,125%<br>17/08/2027  | USD | 550.000   | 576.812   | 0,08 |
| Forestar Group, Inc., 144A 5%<br>01/03/2028   | USD | 2.325.000 | 2.406.015 | 0,34 |
| Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625%<br>01/05/2026   | USD | 1.650.000 | 1.726.312 | 0,25 |
| Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25%<br>15/04/2025  | USD | 1.000.000 | 1.047.500 | 0,15 |
| FXI Holdings, Inc., 144A 7,875%<br>01/11/2024   | USD | 2.957.000 | 2.986.570 | 0,43 |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028  | USD | 1.025.000 | 1.095.136 | 0,16 |
| Genworth Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>6,5% 15/08/2025                                     | USD | 785.000   | 851.234   | 0,12 |
| GIII Apparel Group Ltd., 144A 7,875%<br>15/08/2025  | USD | 1.250.000 | 1.367.187 | 0,20 |
| Global Partners LP 7% 01/08/2027  | USD | 2.500.000 | 2.682.337 | 0,38 |
| Golden Nugget, Inc., 144A 8,75%<br>01/10/2025   | USD | 1.750.000 | 1.814.531 | 0,26 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7,125% 15/08/2028   | USD | 2.000.000 | 2.203.750 | 0,31 |
| Gray Television, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2030   | USD | 1.500.000 | 1.530.937 | 0,22 |
| Gray Television, Inc., 144A 5,875%<br>15/07/2026  | USD | 1.000.000 | 1.050.625 | 0,15 |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8%<br>15/05/2022  | USD | 1.915.000 | 1.970.717 | 0,28 |
| Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027   | USD | 250.000   | 264.844   | 0,04 |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028  | USD | 3.100.000 | 3.282.125 | 0,47 |
| Grinding Media, Inc., 144A 7,375%<br>15/12/2023   | USD | 2.875.000 | 2.925.313 | 0,42 |
| Group 1 Automotive, Inc., 144A 4%<br>15/08/2028   | USD | 650.000   | 667.485   | 0,10 |



# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| GTCR AP Finance, Inc., 144A 8%<br>15/05/2027                       | USD | 2.000.000 | 2.176.900 | 0,31 |
| Guitar Center Escrow Issuer II, Inc., 144A<br>8,5% 15/01/2026      | USD | 650.000   | 677.219   | 0,10 |
| Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5%<br>01/05/2026                  | USD | 594.000   | 615.420   | 0,09 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4,875%<br>15/05/2026                       | USD | 1.075.000 | 1.169.062 | 0,17 |
| Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027                                | USD | 2.506.000 | 2.654.794 | 0,38 |
| HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028                                     | USD | 1.000.000 | 1.026.875 | 0,15 |
| HFood Holdings LLC, 144A 8,5%<br>01/06/2026                        | USD | 2.750.000 | 2.857.319 | 0,41 |
| Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025                                 | USD | 1.004.000 | 1.086.203 | 0,16 |
| HUB International Ltd., 144A 7%<br>01/05/2026                      | USD | 2.050.000 | 2.140.979 | 0,31 |
| Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026                             | USD | 2.992.000 | 3.075.492 | 0,44 |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026                              | USD | 500.000   | 530.620   | 0,08 |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25%<br>15/08/2027               | USD | 2.750.000 | 2.871.523 | 0,41 |
| Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024                                | USD | 2.750.000 | 3.165.697 | 0,45 |
| Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375%<br>15/02/2028                 | USD | 3.000.000 | 3.294.375 | 0,47 |
| Installed Building Products, Inc., 144A<br>5,75% 01/02/2028        | USD | 1.850.000 | 1.976.836 | 0,28 |
| Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028                              | USD | 575.000   | 606.266   | 0,09 |
| International Game Technology plc, Reg. S<br>3,5% 15/06/2026       | EUR | 2.650.000 | 3.371.920 | 0,48 |
| International Wire Group, Inc., 144A<br>10,75% 01/08/2021          | USD | 2.350.000 | 2.351.469 | 0,34 |
| IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025                              | USD | 1.350.000 | 1.477.271 | 0,21 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%<br>15/07/2030                | USD | 1.000.000 | 1.081.250 | 0,15 |
| iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025                                 | USD | 500.000   | 495.000   | 0,07 |
| J2 Global, Inc., 144A 4,625%<br>15/10/2030                         | USD | 2.250.000 | 2.377.969 | 0,34 |
| Jaguar Holding Co. II, 144A 5%<br>15/06/2028                       | USD | 1.000.000 | 1.068.750 | 0,15 |
| JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125%<br>15/04/2026               | USD | 2.846.000 | 3.016.760 | 0,43 |
| JPW Industries Holding Corp., 144A 9%<br>01/10/2024                | USD | 3.500.000 | 3.465.000 | 0,49 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2025                     | USD | 1.000.000 | 1.072.500 | 0,15 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625%<br>01/03/2028                   | USD | 1.000.000 | 1.039.190 | 0,15 |
| KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028                                   | USD | 1.125.000 | 1.174.219 | 0,17 |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875%<br>15/09/2028                | USD | 950.000   | 989.781   | 0,14 |
| Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A<br>7,875% 31/07/2023       | USD | 2.755.000 | 2.751.846 | 0,39 |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024                             | USD | 2.135.000 | 2.164.356 | 0,31 |
| Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025                                  | USD | 2.370.000 | 2.445.544 | 0,35 |
| Kraton Polymers LLC, 144A 4,25%<br>15/12/2025                      | USD | 1.025.000 | 1.049.344 | 0,15 |
| Kratos Defense & Security Solutions, Inc.,<br>144A 6,5% 30/11/2025 | USD | 2.400.000 | 2.525.748 | 0,36 |
| L Brands, Inc. 6,95% 01/03/2033                                    | USD | 1.000.000 | 1.037.500 | 0,15 |
| LBM Acquisition LLC, 144A 6,25%<br>15/01/2029                      | USD | 1.925.000 | 2.000.797 | 0,29 |
| LCPR Senior Secured Financing DAC,<br>144A 6,75% 15/10/2027        | USD | 2.750.000 | 2.963.125 | 0,42 |
| LD Holdings Group LLC, 144A 6,5%<br>01/11/2025                     | USD | 1.150.000 | 1.213.250 | 0,17 |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25%<br>01/07/2028                  | USD | 2.000.000 | 2.057.000 | 0,29 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| LGI Homes, Inc., 144A 6,875%<br>15/07/2026                               | USD | 1.075.000 | 1.131.438 | 0,16 |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A<br>6,375% 01/02/2024               | USD | 1.525.000 | 1.556.438 | 0,22 |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A<br>5,875% 01/11/2024               | USD | 1.000.000 | 1.018.645 | 0,15 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,625%<br>15/12/2027                           | USD | 1.000.000 | 1.056.875 | 0,15 |
| Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025                                     | USD | 2.250.000 | 2.483.865 | 0,35 |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A<br>6% 01/08/2026                  | USD | 1.960.000 | 2.004.100 | 0,29 |
| Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9%<br>01/04/2026                         | USD | 1.850.000 | 2.001.469 | 0,29 |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A<br>6,125% 15/09/2025              | USD | 1.000.000 | 1.067.500 | 0,15 |
| Martin Midstream Partners LP, 144A 10%<br>29/02/2024                     | USD | 516.021   | 527.631   | 0,08 |
| Martin Midstream Partners LP, 144A<br>11,5% 28/02/2025                   | USD | 2.343.359 | 2.267.200 | 0,32 |
| Matador Resources Co. 5,875%<br>15/09/2026                               | USD | 2.761.000 | 2.641.642 | 0,38 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>144A 7,25% 15/04/2025         | USD | 3.250.000 | 3.286.562 | 0,47 |
| MDC Partners, Inc., 144A 6,5%<br>01/05/2024                              | USD | 2.661.000 | 2.701.607 | 0,39 |
| Meritor, Inc., 144A 4,5% 15/12/2028                                      | USD | 425.000   | 436.422   | 0,06 |
| Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025                                     | USD | 700.000   | 756.084   | 0,11 |
| Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024   | USD | 484.000   | 495.142   | 0,07 |
| MGM Growth Properties Operating<br>Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027 | USD | 1.250.000 | 1.404.294 | 0,20 |
| MGM Resorts International 6,75%<br>01/05/2025                            | USD | 1.250.000 | 1.355.706 | 0,19 |
| Michael Baker International LLC, 144A<br>8,75% 01/03/2023                | USD | 3.000.000 | 3.030.000 | 0,43 |
| Midcontinent Communications, 144A<br>5,375% 15/08/2027                   | USD | 2.700.000 | 2.831.112 | 0,40 |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5%<br>20/06/2027                       | USD | 3.250.000 | 3.499.844 | 0,50 |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5%<br>01/07/2028                       | USD | 1.750.000 | 1.824.375 | 0,26 |
| Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027  | USD | 1.000.000 | 1.038.750 | 0,15 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT<br>4,625% 01/08/2029                  | USD | 1.000.000 | 1.070.470 | 0,15 |
| MTS Systems Corp., 144A 5,75%<br>15/08/2027                              | USD | 1.750.000 | 1.904.569 | 0,27 |
| Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025  | USD | 1.000.000 | 987.605   | 0,14 |
| Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027                                       | USD | 1.500.000 | 1.486.410 | 0,21 |
| Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029                                    | USD | 1.089.000 | 1.160.945 | 0,17 |
| Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027                                   | USD | 1.250.000 | 1.326.325 | 0,19 |
| Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625%<br>01/11/2025                         | USD | 3.133.000 | 3.230.906 | 0,46 |
| National CineMedia LLC 5,75%<br>15/08/2026                               | USD | 2.370.000 | 1.702.987 | 0,24 |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.,<br>144A 9,75% 15/07/2028          | USD | 1.700.000 | 1.870.000 | 0,27 |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.,<br>144A 6,25% 15/03/2026          | USD | 1.885.000 | 1.935.659 | 0,28 |
| New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25%<br>15/10/2025                       | USD | 2.900.000 | 2.985.521 | 0,43 |
| Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027                    | USD | 2.100.000 | 2.255.537 | 0,32 |
| Nielsen Finance LLC, 144A 5,625%<br>01/10/2028                           | USD | 1.975.000 | 2.149.639 | 0,31 |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375%<br>01/06/2025                            | USD | 1.967.000 | 2.205.882 | 0,32 |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030                           | USD | 1.500.000 | 1.607.813 | 0,23 |
| NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030                          | USD | 625.000   | 709.172   | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031                   | USD | 4.733.000 | 5.087.028 | 0,73 |
| Occidental Petroleum Corp. 6,95% 01/07/2024                    | USD | 2.250.000 | 2.435.625 | 0,35 |
| Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024                     | USD | 2.250.000 | 2.169.000 | 0,31 |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026                     | USD | 750.000   | 702.656   | 0,10 |
| Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028                  | USD | 2.750.000 | 2.464.688 | 0,35 |
| Olin Corp., 144A 9,5% 01/06/2025                               | USD | 750.000   | 940.912   | 0,13 |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028                 | USD | 1.075.000 | 1.111.281 | 0,16 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030             | USD | 1.500.000 | 1.524.375 | 0,22 |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027   | USD | 2.000.000 | 2.168.750 | 0,31 |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022                     | USD | 2.750.000 | 2.752.791 | 0,39 |
| P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025                     | USD | 1.150.000 | 1.239.125 | 0,18 |
| PBF Holding Co. LLC, 144A 9,25% 15/05/2025                     | USD | 1.000.000 | 994.310   | 0,14 |
| PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028                              | USD | 2.250.000 | 1.286.719 | 0,18 |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025      | USD | 1.750.000 | 1.852.812 | 0,26 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025           | USD | 1.484.000 | 1.599.641 | 0,23 |
| PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023                         | USD | 3.250.000 | 3.254.062 | 0,46 |
| PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030                                    | USD | 2.250.000 | 2.477.812 | 0,36 |
| PGT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026                   | USD | 2.490.000 | 2.657.602 | 0,38 |
| Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025              | USD | 2.050.000 | 2.203.114 | 0,31 |
| Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025                | USD | 2.750.000 | 2.837.656 | 0,41 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029                      | USD | 1.075.000 | 1.173.121 | 0,17 |
| Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025                                | USD | 2.100.000 | 2.207.625 | 0,32 |
| Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025         | USD | 1.425.000 | 1.509.609 | 0,22 |
| Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375% 01/12/2028      | USD | 1.750.000 | 1.832.578 | 0,26 |
| Radian Group, Inc. 6,625% 15/03/2025                           | USD | 500.000   | 567.187   | 0,08 |
| Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027                           | USD | 500.000   | 550.350   | 0,08 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028                       | USD | 2.550.000 | 2.691.844 | 0,38 |
| RHP Hotel Properties LP 4,75% 15/10/2027                       | USD | 1.000.000 | 1.031.690 | 0,15 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026                             | USD | 1.215.000 | 1.298.325 | 0,19 |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025                           | USD | 1.131.000 | 1.182.489 | 0,17 |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025             | USD | 1.900.000 | 1.962.168 | 0,28 |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025                    | USD | 1.725.000 | 1.804.885 | 0,26 |
| Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025                           | USD | 1.968.000 | 2.025.072 | 0,29 |
| Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026 | USD | 3.000.000 | 3.190.680 | 0,46 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026    | USD | 3.250.000 | 3.496.334 | 0,50 |
| Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026                    | USD | 750.000   | 806.280   | 0,11 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Service Corp. International 3,375% 15/08/2030              | USD | 500.000   | 521.043   | 0,08 |
| Service Corp. International 5,125% 01/06/2029              | USD | 500.000   | 554.595   | 0,08 |
| Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024                 | USD | 2.815.000 | 2.878.337 | 0,41 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027                  | USD | 1.500.000 | 1.595.963 | 0,23 |
| Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027                          | USD | 1.550.000 | 1.663.057 | 0,24 |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029                  | USD | 1.355.000 | 1.449.850 | 0,21 |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027           | USD | 1.800.000 | 1.777.500 | 0,25 |
| Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 20/09/2025             | USD | 1.000.000 | 1.132.479 | 0,16 |
| SRM Escrow Issuer LLC, 144A 6% 01/11/2028                  | USD | 2.250.000 | 2.355.817 | 0,34 |
| Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027              | USD | 700.000   | 732.813   | 0,10 |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028                  | USD | 1.900.000 | 1.917.812 | 0,27 |
| Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026          | USD | 1.800.000 | 1.950.408 | 0,28 |
| StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025                 | USD | 2.572.000 | 2.801.872 | 0,40 |
| Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025 | USD | 3.000.000 | 2.962.500 | 0,42 |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029                | USD | 1.500.000 | 1.576.875 | 0,23 |
| Sunoco LP, 144A 4,5% 15/05/2029                            | USD | 600.000   | 625.125   | 0,09 |
| Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027         | USD | 900.000   | 996.188   | 0,14 |
| Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025       | USD | 2.250.000 | 2.296.406 | 0,33 |
| Switch Ltd., 144A 3,75% 15/09/2028                         | USD | 1.075.000 | 1.093.141 | 0,16 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025         | USD | 1.102.000 | 1.179.829 | 0,17 |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030           | USD | 600.000   | 619.506   | 0,09 |
| Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030                | USD | 1.250.000 | 1.354.300 | 0,19 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027  | USD | 1.000.000 | 1.135.600 | 0,16 |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027  | USD | 700.000   | 759.150   | 0,11 |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029                                  | USD | 750.000   | 791.955   | 0,11 |
| TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028                        | USD | 1.500.000 | 1.545.937 | 0,22 |
| Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026                           | USD | 1.050.000 | 1.097.093 | 0,16 |
| Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026           | USD | 1.400.000 | 1.452.500 | 0,21 |
| Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025                       | USD | 2.000.000 | 2.071.050 | 0,30 |
| Tenneco, Inc., 144A 7,875% 15/01/2029                      | USD | 1.500.000 | 1.686.952 | 0,24 |
| Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023                  | USD | 2.975.000 | 2.762.719 | 0,39 |
| Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025     | USD | 3.175.000 | 3.238.500 | 0,46 |
| TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026                     | USD | 1.010.000 | 1.049.769 | 0,15 |
| TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027                            | USD | 1.000.000 | 1.054.000 | 0,15 |
| TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028                        | USD | 500.000   | 515.938   | 0,07 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025         | USD | 3.000.000 | 3.055.935 | 0,44 |
| TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025                       | USD | 1.000.000 | 1.027.345 | 0,15 |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025                      | USD | 500.000   | 542.637   | 0,08 |
| Triumph Group, Inc., 144A 8,875% 01/06/2024                | USD | 975.000   | 1.071.891 | 0,15 |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25%<br>15/09/2024   | USD     | 2.025.000           | 2.012.344          | 0,29                      |
| Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024  | USD     | 3.000.000           | 3.194.685          | 0,46                      |
| TTM Technologies, Inc., 144A 5,625%<br>01/10/2025   | USD     | 2.968.000           | 3.049.308          | 0,44                      |
| Tutor Perini Corp., 144A 6,875%<br>01/05/2025   | USD     | 2.560.000           | 2.512.000          | 0,36                      |
| Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027  | USD     | 1.250.000           | 1.368.750          | 0,20                      |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>5,125% 15/02/2025   | USD     | 3.000.000           | 3.028.125          | 0,43                      |
| US Concrete, Inc., 144A 5,125%<br>01/03/2029  | USD     | 1.250.000           | 1.283.594          | 0,18                      |
| US Foods, Inc., 144A 5,875% 15/06/2024  | USD     | 1.250.000           | 1.269.531          | 0,18                      |
| US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.070.085          | 0,15                      |
| Vail Resorts, Inc., 144A 6,25%<br>15/05/2025  | USD     | 1.500.000           | 1.609.620          | 0,23                      |
| Viper Energy Partners LP, 144A 5,375%<br>01/11/2027   | USD     | 2.400.000           | 2.512.056          | 0,36                      |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027  | USD     | 2.850.000           | 3.090.469          | 0,44                      |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125%<br>15/06/2025   | USD     | 800.000             | 880.060            | 0,13                      |
| Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25%<br>15/07/2028  | USD     | 1.350.000           | 1.453.781          | 0,21                      |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 5%<br>01/09/2026   | USD     | 1.775.000           | 1.816.047          | 0,26                      |
| WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027   | USD     | 1.250.000           | 1.326.013          | 0,19                      |
| WPX Energy, Inc. 4,5% 15/01/2030  | USD     | 1.000.000           | 1.061.500          | 0,15                      |
| Wyndham Destinations, Inc., 144A 6,625%<br>31/07/2026   | USD     | 1.250.000           | 1.432.812          | 0,20                      |
| Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625%<br>01/03/2030   | USD     | 500.000             | 529.140            | 0,08                      |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A<br>4,375% 15/08/2028   | USD     | 1.275.000           | 1.327.179          | 0,19                      |
| XPO Logistics, Inc., 144A 6,25%<br>01/05/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.078.015          | 0,15                      |
|   |         |                     | <b>512.596.237</b> | <b>73,26</b>              |
| <b>Sambia</b>   |         |                     |                    |                           |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875%<br>15/10/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.084.050          | 0,16                      |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5%<br>01/04/2025  | USD     | 1.500.000           | 1.554.375          | 0,22                      |
|   |         |                     | <b>2.638.425</b>   | <b>0,38</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>662.257.703</b> | <b>94,66</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>662.257.703</b> | <b>94,66</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                  |                           |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| syncreon Group BV 30/11/2020*  | USD     | 15.358              | 237.742          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>237.742</b>   | <b>0,03</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>237.742</b>   | <b>0,03</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| syncreon Group BV*   | USD     | 9.762               | 447.490          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>447.490</b>   | <b>0,07</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| American Gilsonte Co.*   | USD     | 1.750               | 826.875          | 0,12                      |
| Iracore International Holdings, Inc.*  | USD     | 2.058               | 252.043          | 0,03                      |
| Lonestar Resources US, Inc.*   | USD     | 134.400             | 326.592          | 0,05                      |
| UC Holdings, Inc.*   | USD     | 24.253              | 221.430          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>1.626.940</b> | <b>0,23</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>2.074.430</b> | <b>0,30</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>2.312.172</b> | <b>0,33</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | USD     | 9.001.499           | 9.001.499        | 1,29                      |
|  |         |                     | <b>9.001.499</b> | <b>1,29</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>9.001.499</b> | <b>1,29</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF  | EUR     | 53.000              | 6.679.657        | 0,95                      |
|  |         |                     | <b>6.679.657</b> | <b>0,95</b>               |

# Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                    |                           |
| <b>Exchange Traded Funds (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                    |                           |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF  | USD     | 63.000              | 6.492.150          | 0,93                      |
|   |         |                     | <b>6.492.150</b>   | <b>0,93</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |         |                     | <b>13.171.807</b>  | <b>1,88</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>22.173.306</b>  | <b>3,17</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>686.743.181</b> | <b>98,16</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>1.196.709</b>   | <b>0,17</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>11.684.071</b>  | <b>1,67</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>699.623.961</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 157.701          | USD               | 193.196           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 294                                     | 0,00                 |
| USD   | 43.169           | EUR               | 35.134            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 62                                      | 0,00                 |
| EUR   | 4.715.818        | USD               | 5.666.489         | 26/02/2021 | ANZ         | 126.385                                 | 0,02                 |
| EUR   | 47.163.832       | USD               | 56.043.319        | 26/02/2021 | J.P. Morgan | 1.892.362                               | 0,27                 |
| EUR   | 6.038.218        | USD               | 7.370.901         | 26/02/2021 | RBC         | 46.399                                  | 0,01                 |
| GBP   | 738.821          | USD               | 996.041           | 26/02/2021 | J.P. Morgan | 13.477                                  | 0,00                 |
| GBP   | 5.148.757        | USD               | 6.868.344         | 26/02/2021 | RBC         | 166.868                                 | 0,02                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>   |                  |                   |                   |            |             | <b>2.245.847</b>                        | <b>0,32</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 13.833           | USD               | 16.970            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 2                                       | 0,00                 |
| USD   | 30.993           | EUR               | 25.205            | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 68                                      | 0,00                 |
| EUR   | 63.316.335       | USD               | 77.022.538        | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 669.019                                 | 0,10                 |
| USD   | 123.620          | EUR               | 100.523           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 273                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>669.362</b>                          | <b>0,10</b>          |
| <b>In ZAR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| ZAR   | 180.656          | USD               | 12.078            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 245                                     | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>245</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>2.915.454</b>                        | <b>0,42</b>          |
| USD   | 661.830          | EUR               | 540.236           | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1.007)                                 | 0,00                 |
| EUR   | 7.468            | USD               | 9.176             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (13)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 1.675.000        | USD               | 2.059.364         | 26/02/2021 | RBC         | (1.807)                                 | 0,00                 |
| USD   | 4.152.565        | EUR               | 3.430.015         | 26/02/2021 | ANZ         | (60.839)                                | (0,01)               |
| USD   | 6.308.636        | EUR               | 5.250.000         | 26/02/2021 | J.P. Morgan | (140.423)                               | (0,02)               |
| USD   | 5.117.601        | EUR               | 4.200.000         | 26/02/2021 | RBC         | (41.647)                                | (0,01)               |
| USD   | 312.820          | GBP               | 233.230           | 26/02/2021 | ANZ         | (5.863)                                 | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>(251.599)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 40.741           | EUR               | 33.209            | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (5)                                     | 0,00                 |
| EUR   | 100.523          | USD               | 123.609           | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (272)                                   | 0,00                 |
| EUR   | 25.205           | USD               | 30.996            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (69)                                    | 0,00                 |
| USD   | 1.076.276        | EUR               | 879.713           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (3.166)                                 | 0,00                 |
| <b>In ZAR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 340              | ZAR               | 5.000             | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (1)                                     | 0,00                 |
| ZAR   | 370.862          | USD               | 25.367            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (68)                                    | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(3.581)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(255.180)</b>                        | <b>(0,04)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>2.660.274</b>                        | <b>0,38</b>          |

# Short Maturity Euro Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                   |                           |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375%<br>22/03/2022  | EUR     | 8.000.000           | 8.149.360         | 0,63                      |
| Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024  | EUR     | 5.000.000           | 5.442.800         | 0,42                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>4,75% 22/04/2076   | EUR     | 6.500.000           | 6.588.400         | 0,51                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S<br>0,375% 11/04/2024  | EUR     | 6.000.000           | 6.155.742         | 0,48                      |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S<br>1,875% 13/01/2023  | EUR     | 3.000.000           | 3.141.972         | 0,25                      |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S<br>0,625% 30/08/2023  | EUR     | 3.100.000           | 3.176.458         | 0,25                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5%<br>04/10/2021  | EUR     | 3.500.000           | 3.597.482         | 0,28                      |
| SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S<br>2% 30/06/2022   | EUR     | 8.000.000           | 8.214.720         | 0,64                      |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75%<br>17/10/2023  | EUR     | 5.000.000           | 5.147.575         | 0,40                      |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5%<br>04/12/2023   | EUR     | 8.000.000           | 8.227.184         | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>57.841.693</b> | <b>4,50</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S<br>0% 06/04/2023  | EUR     | 8.500.000           | 8.612.336         | 0,67                      |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S<br>6% 16/10/2023  | EUR     | 2.600.000           | 3.034.850         | 0,23                      |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S<br>0,25% 05/07/2021   | EUR     | 6.000.000           | 6.018.936         | 0,47                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN<br>6,875% 31/07/2043   | EUR     | 3.300.000           | 3.821.812         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>21.487.934</b> | <b>1,67</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 0,25%<br>07/09/2022  | EUR     | 3.950.000           | 3.987.561         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>3.987.561</b>  | <b>0,31</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375%<br>06/04/2022   | EUR     | 4.100.000           | 4.137.158         | 0,32                      |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25%<br>11/01/2024  | EUR     | 5.600.000           | 5.718.580         | 0,44                      |
| Canadian Imperial Bank of Commerce,<br>Reg. S 0,75% 22/03/2023   | EUR     | 4.750.000           | 4.858.984         | 0,38                      |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375%<br>20/06/2024   | EUR     | 15.967.000          | 16.438.362        | 1,28                      |
| Federation des Caisses Desjardins<br>du Quebec, Reg. S 0,25% 27/09/2021  | EUR     | 8.000.000           | 8.044.448         | 0,63                      |
|  |         |                     | <b>39.197.532</b> | <b>3,05</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0%<br>16/10/2021  | EUR     | 2.850.000           | 2.849.744         | 0,22                      |
| Bank of China Ltd., Reg. S 0,75%<br>12/07/2021   | EUR     | 5.750.000           | 5.776.220         | 0,45                      |
| China Development Bank, Reg. S 0%<br>27/10/2023  | EUR     | 1.600.000           | 1.600.051         | 0,13                      |

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022   | EUR     | 3.000.000           | 2.989.800         | 0,23                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022  | EUR     | 4.000.000           | 4.007.800         | 0,31                      |
| Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021  | EUR     | 7.000.000           | 7.041.839         | 0,55                      |
| Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022   | EUR     | 2.000.000           | 2.024.724         | 0,16                      |
| Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021   | EUR     | 8.000.000           | 8.004.640         | 0,62                      |
|  |         |                     | <b>34.294.818</b> | <b>2,67</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0,875% 22/05/2023  | EUR     | 3.900.000           | 3.980.110         | 0,31                      |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,25% 20/01/2023   | EUR     | 3.900.000           | 3.925.775         | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>7.905.885</b>  | <b>0,61</b>               |
| <b>Estland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 0,792% 03/12/2024   | EUR     | 1.150.000           | 1.158.263         | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>1.158.263</b>  | <b>0,09</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                   |                           |
| SATO OYJ, Reg. S 2,375% 24/03/2021   | EUR     | 2.793.000           | 2.800.195         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>2.800.195</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125% 01/10/2024  | EUR     | 4.000.000           | 4.090.288         | 0,32                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026  | EUR     | 8.000.000           | 8.047.808         | 0,63                      |
| BPCE SA, Reg. S 0,625% 28/04/2025  | EUR     | 3.900.000           | 4.021.797         | 0,31                      |
| Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01% 07/05/2025   | EUR     | 3.500.000           | 3.572.681         | 0,28                      |
| CNP Assurances, Reg. S 1,875% 20/10/2022   | EUR     | 2.100.000           | 2.172.167         | 0,17                      |
| Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024   | EUR     | 6.000.000           | 6.147.450         | 0,48                      |
| Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022   | EUR     | 3.900.000           | 3.919.110         | 0,31                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual   | EUR     | 6.000.000           | 6.101.250         | 0,47                      |
| EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,25% 05/01/2024   | EUR     | 1.800.000           | 1.822.734         | 0,14                      |
| Orange SA, Reg. S 5,25% Perpetual  | EUR     | 2.300.000           | 2.622.000         | 0,20                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 6.750.000           | 7.083.281         | 0,55                      |
| UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,3% 04/11/2021   | EUR     | 6.000.000           | 6.040.698         | 0,47                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125% 09/04/2025   | EUR     | 4.900.000           | 5.267.892         | 0,41                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual   | EUR     | 4.400.000           | 4.147.000         | 0,32                      |
| Worldline SA, Reg. S 0,5% 30/06/2023   | EUR     | 2.500.000           | 2.538.575         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>67.594.731</b> | <b>5,26</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024  | EUR     | 600.000             | 605.203            | 0,05                      |
| Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041  | EUR     | 2.300.000           | 2.365.426          | 0,18                      |
| Allianz SE, Reg. S 5,625% 17/10/2042   | EUR     | 2.100.000           | 2.308.643          | 0,18                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,103% 02/10/2023   | EUR     | 3.900.000           | 3.933.375          | 0,31                      |
| Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021  | EUR     | 9.000.000           | 9.130.266          | 0,71                      |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025   | EUR     | 1.300.000           | 1.321.483          | 0,10                      |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021   | EUR     | 8.000.000           | 8.001.744          | 0,62                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023  | EUR     | 60.000.000          | 61.166.460         | 4,76                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024  | EUR     | 51.500.000          | 52.656.175         | 4,10                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041   | EUR     | 10.000.000          | 10.231.720         | 0,80                      |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024  | EUR     | 1.700.000           | 1.730.413          | 0,13                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual   | EUR     | 5.000.000           | 5.036.285          | 0,39                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023   | EUR     | 4.600.000           | 4.641.708          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>163.128.901</b> | <b>12,69</b>              |
| <b>Island</b>  |         |                     |                    |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 2.450.000           | 2.487.362          | 0,19                      |
| Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021   | EUR     | 1.402.000           | 1.425.803          | 0,11                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024  | EUR     | 4.850.000           | 4.849.103          | 0,38                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021  | EUR     | 1.394.000           | 1.399.122          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>10.161.390</b>  | <b>0,79</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021   | EUR     | 3.000.000           | 3.038.130          | 0,23                      |
| ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021  | EUR     | 10.500.000          | 10.634.925         | 0,83                      |
|  |         |                     | <b>13.673.055</b>  | <b>1,06</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022  | EUR     | 4.000.000           | 4.038.044          | 0,31                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023  | EUR     | 2.500.000           | 2.524.457          | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>6.562.501</b>   | <b>0,51</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 6.500.000           | 6.800.625          | 0,53                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023   | EUR     | 1.100.000           | 1.111.076          | 0,09                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023  | EUR     | 3.500.000           | 3.514.364          | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>11.426.065</b>  | <b>0,89</b>               |

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Japan

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155%<br>23/10/2024             | EUR | 3.300.000  | 3.321.909         | 0,26        |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94%<br>15/09/2023                  | EUR | 550.000    | 573.652           | 0,04        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S<br>0,55% 06/11/2023          | EUR | 10.000.000 | 10.245.400        | 0,80        |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.,<br>Reg. S 0,819% 23/07/2023 | EUR | 6.500.000  | 6.668.161         | 0,52        |
|  |     |            | <b>20.809.122</b> | <b>1,62</b> |

#### Luxemburg

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022 | EUR | 4.500.000 | 4.572.310         | 0,36        |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>14/11/2022                            | EUR | 3.200.000 | 3.279.741         | 0,26        |
| Prologis International Funding II SA, REIT,<br>Reg. S 2,875% 04/04/2022      | EUR | 6.000.000 | 6.228.822         | 0,48        |
|  |     |           | <b>14.080.873</b> | <b>1,10</b> |

#### Mexiko

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75%<br>21/02/2024 | EUR | 8.000.000 | 8.128.320        | 0,63        |
|   |     |           | <b>8.128.320</b> | <b>0,63</b> |

#### Niederlande

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Aegon Bank NV, Reg. S 0,01%<br>16/11/2057                 | EUR | 4.100.000  | 4.176.990         | 0,33        |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023                      | EUR | 40.000.000 | 40.617.080        | 3,16        |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>2,5% 26/05/2026  | EUR | 5.000.000  | 5.051.635         | 0,39        |
| de Volksbank NV 0,252% 07/10/2022                         | EUR | 1.000.000  | 1.008.298         | 0,08        |
| ING Groep NV 3% 11/04/2028                                | EUR | 4.400.000  | 4.662.133         | 0,36        |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S<br>0% 14/04/2023   | EUR | 7.000.000  | 7.094.739         | 0,55        |
| Shell International Finance BV, Reg. S 0,5%<br>11/05/2024 | EUR | 3.650.000  | 3.742.692         | 0,29        |
| Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25%<br>Perpetual         | EUR | 2.500.000  | 2.566.250         | 0,20        |
|   |     |            | <b>68.919.817</b> | <b>5,36</b> |

#### Neuseeland

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| ASB Finance Ltd., Reg. S 0,125%<br>18/10/2023 | EUR | 4.600.000 | 4.665.426        | 0,36        |
|   |     |           | <b>4.665.426</b> | <b>0,36</b> |

#### Polen

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank<br>Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021 | EUR | 1.043.000 | 1.047.704        | 0,08        |
|   |     |           | <b>1.047.704</b> | <b>0,08</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Singapur

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375%<br>23/01/2024              | EUR | 5.000.000 | 5.115.395         | 0,40        |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>1,5% 11/04/2028 | EUR | 8.000.000 | 8.170.368         | 0,63        |
|   |     |           | <b>13.285.763</b> | <b>1,03</b> |

#### Slowakei

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| SPP-Distribucia A/S, Reg. S 2,625%<br>23/06/2021 | EUR | 3.000.000 | 3.040.857        | 0,24        |
|  |     |           | <b>3.040.857</b> | <b>0,24</b> |

#### Südkorea

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Export-Import Bank of Korea 0%<br>21/09/2023              | EUR | 850.000   | 855.738           | 0,06        |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S<br>0,625% 11/07/2023  | EUR | 6.500.000 | 6.661.726         | 0,52        |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S<br>0,829% 27/04/2025  | EUR | 2.450.000 | 2.556.183         | 0,20        |
| Korea Development Bank (The), Reg. S<br>0,625% 17/07/2023 | EUR | 5.500.000 | 5.616.242         | 0,44        |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>0,75% 30/10/2023   | EUR | 4.000.000 | 4.111.644         | 0,32        |
|   |     |           | <b>19.801.533</b> | <b>1,54</b> |

#### Spanien

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75%<br>14/07/2028                     | EUR | 5.500.000 | 5.756.988         | 0,45        |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,875% Perpetual       | EUR | 6.000.000 | 6.168.750         | 0,48        |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 1,45% 28/10/2024 | EUR | 3.800.000 | 3.969.598         | 0,31        |
| Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0%<br>31/10/2022             | EUR | 7.000.000 | 7.066.136         | 0,55        |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S<br>0,918% 28/09/2022     | EUR | 4.650.000 | 4.703.963         | 0,36        |
|   |     |           | <b>27.665.435</b> | <b>2,15</b> |

#### Supranational

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| European Bank for Reconstruction<br>& Development 0% 17/10/2024 | EUR | 10.400.000 | 10.611.401        | 0,83        |
| European Financial Stability Facility, Reg. S<br>0% 19/04/2024  | EUR | 10.000.000 | 10.205.300        | 0,79        |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0%<br>16/12/2024           | EUR | 3.250.000  | 3.330.951         | 0,26        |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0%<br>10/02/2023           | EUR | 5.000.000  | 5.068.000         | 0,39        |
|   |     |            | <b>29.215.652</b> | <b>2,27</b> |

#### Schweden

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Scania CV AB, Reg. S 0,5% 06/10/2023                      | EUR | 750.000   | 758.981           | 0,06        |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN<br>1,25% 02/03/2028 | EUR | 5.400.000 | 5.524.098         | 0,43        |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125%<br>17/09/2024            | EUR | 4.000.000 | 4.022.920         | 0,31        |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 0%<br>11/02/2023                | EUR | 1.775.000 | 1.780.044         | 0,14        |
|   |     |           | <b>12.086.043</b> | <b>0,94</b> |

# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Schweiz

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 0,428%<br>18/05/2022     | EUR | 3.900.000 | 3.947.615         | 0,31        |
| UBS AG, Reg. S 0,625% 23/01/2023                       | EUR | 4.000.000 | 4.070.912         | 0,32        |
| UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023                        | EUR | 1.550.000 | 1.584.994         | 0,12        |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,375%<br>27/06/2022 | EUR | 1.499.000 | 1.581.346         | 0,12        |
|  |     |           | <b>11.184.867</b> | <b>0,87</b> |

#### Vereinigte Arabische Emirate

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75%<br>23/03/2022 | EUR | 4.800.000 | 4.893.878        | 0,38        |
| MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875%<br>14/03/2021        | EUR | 4.500.000 | 4.558.275        | 0,35        |
|  |     |           | <b>9.452.153</b> | <b>0,73</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125%<br>05/07/2043                        | EUR | 3.300.000 | 3.784.737         | 0,30        |
| Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076                            | EUR | 6.800.000 | 6.847.702         | 0,53        |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 0,375% 17/10/2023 | EUR | 5.000.000 | 5.049.565         | 0,39        |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S<br>0% 01/04/2024          | EUR | 1.450.000 | 1.448.947         | 0,11        |
| DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022                              | EUR | 6.000.000 | 6.202.878         | 0,48        |
| FCE Bank plc, Reg. S 0,869%<br>13/09/2021                          | EUR | 3.900.000 | 3.898.050         | 0,31        |
| GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S<br>0,125% 12/05/2023           | EUR | 2.950.000 | 2.975.004         | 0,23        |
| Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd.,<br>Reg. S 1,375% 31/10/2021     | EUR | 7.000.000 | 7.090.342         | 0,55        |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25%<br>25/03/2024                        | EUR | 5.800.000 | 5.922.473         | 0,46        |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028          | EUR | 2.600.000 | 2.678.497         | 0,21        |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0,75%<br>09/11/2021               | EUR | 5.000.000 | 5.040.665         | 0,39        |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625%<br>05/12/2079                  | EUR | 3.000.000 | 3.056.250         | 0,24        |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR | 4.200.000 | 4.237.208         | 0,33        |
|  |     |           | <b>58.232.318</b> | <b>4,53</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| AT&T, Inc. 1,45% 01/06/2022                                  | EUR | 5.000.000 | 5.099.530 | 0,40 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1,625%<br>14/09/2022           | EUR | 5.000.000 | 5.161.650 | 0,40 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1,379%<br>07/02/2025           | EUR | 2.600.000 | 2.711.368 | 0,21 |
| Capital One Financial Corp. 0,8%<br>12/06/2024               | EUR | 3.300.000 | 3.378.161 | 0,26 |
| Digital Dutch Finco BV, Reg. S 0%<br>23/09/2022              | EUR | 2.400.000 | 2.406.480 | 0,19 |
| Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S<br>0,021% 14/05/2021     | EUR | 5.750.000 | 5.754.077 | 0,45 |
| General Electric Co. 0,375% 17/05/2022                       | EUR | 4.000.000 | 4.028.040 | 0,31 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>1,375% 15/05/2024 | EUR | 4.000.000 | 4.130.984 | 0,32 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0%<br>15/03/2023               | EUR | 2.350.000 | 2.361.247 | 0,18 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 0,375%<br>07/03/2023                 | EUR | 4.600.000 | 4.658.466         | 0,36        |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S<br>0% 23/09/2022        | EUR | 3.900.000 | 3.921.051         | 0,31        |
| Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022                              | EUR | 4.300.000 | 4.367.372         | 0,34        |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0%<br>03/03/2023                | EUR | 3.300.000 | 3.305.392         | 0,26        |
| Simon International Finance SCA, REIT,<br>Reg. S 1,375% 18/11/2022 | EUR | 3.000.000 | 3.069.893         | 0,24        |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023%<br>23/06/2024                     | EUR | 2.600.000 | 2.682.251         | 0,21        |
|  |     |           | <b>57.035.962</b> | <b>4,44</b> |

**Summe Unternehmensanleihen 799.872.369 62,21**

### Staatsanleihen

#### Österreich

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A<br>0% 20/04/2023 | EUR | 7.000.000 | 7.112.763        | 0,55        |
|  |     |           | <b>7.112.763</b> | <b>0,55</b> |

#### Kanada

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2%<br>07/04/2025 | EUR | 5.100.000 | 5.230.772        | 0,41        |
|  |     |           | <b>5.230.772</b> | <b>0,41</b> |

#### Chile

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Chile Government Bond 1,625%<br>30/01/2025 | EUR | 6.500.000 | 6.950.905        | 0,54        |
|  |     |           | <b>6.950.905</b> | <b>0,54</b> |

#### China

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| China Government Bond, Reg. S 0%<br>25/11/2025 | EUR | 3.199.000 | 3.231.831        | 0,25        |
|  |     |           | <b>3.231.831</b> | <b>0,25</b> |

#### Kroatien

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| Croatia Government Bond, Reg. S 3%<br>11/03/2025 | EUR | 10.500.000 | 11.783.415        | 0,92        |
|  |     |            | <b>11.783.415</b> | <b>0,92</b> |

#### Zypern

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Cyprus Government Bond, Reg. S 3,875%<br>06/05/2022 | EUR | 5.800.000 | 6.131.980         | 0,48        |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 3,75%<br>26/07/2023  | EUR | 2.000.000 | 2.206.361         | 0,17        |
| Cyprus Government Bond, Reg. S 0,625%<br>03/12/2024 | EUR | 5.000.000 | 5.135.125         | 0,40        |
|   |     |           | <b>13.473.466</b> | <b>1,05</b> |



# Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                    |                           |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,25%<br>22/10/2025  | EUR     | 2.560.000           | 2.706.555          | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>2.706.555</b>   | <b>0,21</b>               |
| <b>Island</b>  |         |                     |                    |                           |
| Iceland Government Bond, Reg. S 0,1%<br>20/06/2024   | EUR     | 5.300.000           | 5.324.878          | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>5.324.878</b>   | <b>0,42</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>2,625% 14/06/2023   | EUR     | 8.000.000           | 8.500.000          | 0,66                      |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>2,15% 18/07/2024  | EUR     | 4.000.000           | 4.262.200          | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>12.762.200</b>  | <b>0,99</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,1% 15/05/2022   | EUR     | 77.400.000          | 82.689.132         | 6,43                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,45% 26/11/2022  | EUR     | 30.000.000          | 31.055.229         | 2,42                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,45% 22/05/2023  | EUR     | 45.000.000          | 45.731.110         | 3,56                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,4% 26/05/2025   | EUR     | 13.400.000          | 14.195.306         | 1,10                      |
|  |         |                     | <b>173.670.777</b> | <b>13,51</b>              |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                    |                           |
| Japan Finance Organization for<br>Municipalities, Reg. S 0,875%<br>22/09/2021  | EUR     | 7.500.000           | 7.574.557          | 0,59                      |
|  |         |                     | <b>7.574.557</b>   | <b>0,59</b>               |
| <b>Lettland</b>  |         |                     |                    |                           |
| Latvia Government Bond, Reg. S 0,125%<br>14/04/2023  | EUR     | 4.000.000           | 4.060.180          | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>4.060.180</b>   | <b>0,32</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Luxembourg Government Bond, Reg. S 0%<br>28/04/2025  | EUR     | 4.000.000           | 4.112.072          | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>4.112.072</b>   | <b>0,32</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                    |                           |
| Mexico Government Bond 1,375%<br>15/01/2025  | EUR     | 7.200.000           | 7.473.024          | 0,58                      |
|  |         |                     | <b>7.473.024</b>   | <b>0,58</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                      |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Polen</b>  |         |                     |                      |                           |
| Poland Government Bond, Reg. S 0%<br>07/07/2023   | EUR     | 4.260.000           | 4.294.617            | 0,33                      |
|   |         |                     | <b>4.294.617</b>     | <b>0,33</b>               |
| <b>Südkorea</b>   |         |                     |                      |                           |
| Korea Government Bond 0% 16/09/2025   | EUR     | 3.285.000           | 3.327.804            | 0,26                      |
|   |         |                     | <b>3.327.804</b>     | <b>0,26</b>               |
| <b>Spanien</b>  |         |                     |                      |                           |
| Spain Government Bond 0% 30/04/2023   | EUR     | 5.000.000           | 5.067.334            | 0,39                      |
| Spain Government Bond 0% 31/01/2025   | EUR     | 57.000.000          | 58.137.389           | 4,52                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>5,4% 31/01/2023  | EUR     | 77.000.000          | 86.632.777           | 6,74                      |
|   |         |                     | <b>149.837.500</b>   | <b>11,65</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>   |         |                     | <b>422.927.316</b>   | <b>32,90</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                      |                           |
|   |         |                     | <b>1.222.799.685</b> | <b>95,11</b>              |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen  |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>  |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro<br>Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup>   | EUR     | 48.998.502          | 48.998.502           | 3,81                      |
|   |         |                     | <b>48.998.502</b>    | <b>3,81</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |         |                     | <b>48.998.502</b>    | <b>3,81</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     | <b>48.998.502</b>    | <b>3,81</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.271.798.187</b> | <b>98,92</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>3.103.932</b>     | <b>0,24</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>10.838.136</b>    | <b>0,84</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>1.285.740.255</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|-------------------------|--|----------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (2.231)            | EUR     | (301.586.580)           | 245.410                                    | 0,02                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>245.410</b>                             | <b>0,02</b>          |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | 4.757              | EUR     | 534.092.175             | (487.593)                                  | (0,04)               |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>(487.593)</b>                           | <b>(0,04)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>(242.183)</b>                           | <b>(0,02)</b>        |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|--|----------------------|
| USD   | 53               | EUR               | 43                | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0  | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |             | <b>0</b>                                   | <b>0,00</b>          |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |  |                      |
| USD   | 10.323           | EUR               | 8.486             | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (73)                                       | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(73)</b>                                | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(73)</b>                                | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                |                  |                   |                   |            |             | <b>(73)</b>                                | <b>0,00</b>          |

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

| Art der Sicherheit                   | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Short Maturity Euro Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                            | Goldman Sachs | EUR     | 1.638.844         | -                |
|                                      |               |         | <b>1.638.844</b>  | <b>-</b>         |

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“), unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG). Der Fonds investiert nur in die oberen 80% der Unternehmen mit ESG-Rating in jedem Teilssektor des Bloomberg Barclays European Corporate Index.

\*Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 2%<br>22/03/2027  | EUR     | 200.000             | 222.252          | 0,98                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 200.000             | 229.529          | 1,02                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 1,936% 03/10/2029   | EUR     | 200.000             | 209.487          | 0,93                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029   | EUR     | 200.000             | 210.921          | 0,93                      |
| Scentre Group Trust 1, Reg. S 1,375%<br>22/03/2023   | EUR     | 100.000             | 102.685          | 0,46                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,<br>Reg. S 1,75% 26/04/2028   | EUR     | 100.000             | 108.753          | 0,48                      |
| Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1% 23/04/2030   | EUR     | 200.000             | 215.361          | 0,95                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1,75% 29/03/2028   | EUR     | 200.000             | 221.716          | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>1.520.704</b> | <b>6,73</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 100.000             | 101.889          | 0,45                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875%<br>05/02/2027  | EUR     | 100.000             | 100.678          | 0,45                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN<br>6% 27/07/2046   | EUR     | 100.000             | 122.939          | 0,54                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5%<br>09/10/2043  | EUR     | 100.000             | 114.250          | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>439.756</b>   | <b>1,95</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7%<br>02/04/2040  | EUR     | 200.000             | 283.591          | 1,25                      |
| Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024  | EUR     | 100.000             | 103.948          | 0,46                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S<br>0,25% 02/12/2030   | EUR     | 100.000             | 101.465          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>489.004</b>   | <b>2,16</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871%<br>07/12/2021   | EUR     | 100.000             | 100.563          | 0,44                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 100.000             | 101.594          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>202.157</b>   | <b>0,89</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,875%<br>01/07/2029   | EUR     | 100.000             | 105.028          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>105.028</b>   | <b>0,46</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 100.000             | 108.458          | 0,48                      |
| SATO OYJ, Reg. S 2,25% 07/04/2023  | EUR     | 100.000             | 104.671          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>213.129</b>   | <b>0,94</b>               |

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032  | EUR     | 200.000             | 223.182          | 0,99                      |
| APRR SA, Reg. S 1,25% 14/01/2027   | EUR     | 200.000             | 216.448          | 0,96                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 200.000             | 234.367          | 1,04                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 0,1% 08/10/2027   | EUR     | 200.000             | 201.477          | 0,89                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 1,75% 15/03/2029  | EUR     | 100.000             | 112.659          | 0,50                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5%<br>04/06/2026   | EUR     | 300.000             | 305.767          | 1,35                      |
| BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024  | EUR     | 300.000             | 303.441          | 1,34                      |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25%<br>31/05/2024   | EUR     | 100.000             | 104.025          | 0,46                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 101.687          | 0,45                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029   | EUR     | 100.000             | 112.092          | 0,50                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE,<br>Reg. S 0,75% 07/04/2025  | EUR     | 100.000             | 103.856          | 0,46                      |
| Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029  | EUR     | 100.000             | 100.830          | 0,45                      |
| Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028  | EUR     | 200.000             | 219.664          | 0,97                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 242.750          | 1,07                      |
| RTE Reseau de Transport d'Electricite<br>SADIR, Reg. S 0,625% 08/07/2032   | EUR     | 100.000             | 104.503          | 0,46                      |
| SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046   | EUR     | 100.000             | 113.125          | 0,50                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 100.000             | 100.355          | 0,44                      |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,75%<br>26/05/2023  | EUR     | 100.000             | 102.479          | 0,45                      |
| Total Capital International SA, Reg. S<br>0,75% 12/07/2028   | EUR     | 200.000             | 212.216          | 0,94                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 200.000             | 225.375          | 1,00                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>1% 14/03/2025  | EUR     | 100.000             | 103.559          | 0,46                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>2,625% 09/04/2030  | EUR     | 100.000             | 113.870          | 0,50                      |
| Vivendi SA, Reg. S 1,125% 24/11/2023   | EUR     | 100.000             | 103.703          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>3.761.430</b> | <b>16,64</b>              |

### Deutschland

|   |     |         |         |      |
|---|-----|---------|---------|------|
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024   | EUR | 100.000 | 100.867 | 0,45 |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121%<br>08/07/2050                                  | EUR | 100.000 | 109.744 | 0,48 |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,125%<br>13/07/2022                                   | EUR | 225.000 | 226.300 | 1,00 |
| BMW Finance NV, Reg. S 1,5%<br>06/02/2029                                     | EUR | 200.000 | 223.301 | 0,99 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0%<br>01/12/2025                               | EUR | 100.000 | 100.727 | 0,45 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1,25%<br>23/10/2023                                    | EUR | 100.000 | 103.543 | 0,46 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030                                  | EUR | 100.000 | 109.588 | 0,48 |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026  | EUR | 100.000 | 111.754 | 0,49 |
| Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031  | EUR | 125.000 | 132.764 | 0,59 |
| Daimler International Finance BV, Reg. S<br>0,875% 09/04/2024                 | EUR | 225.000 | 231.208 | 1,02 |
| E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024   | EUR | 100.000 | 100.675 | 0,44 |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S<br>0,005% 15/12/2023                    | EUR | 100.000 | 100.613 | 0,44 |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S 1,25%<br>26/05/2041 | EUR | 100.000 | 104.032 | 0,46 |
| O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs-<br>GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025     | EUR | 200.000 | 213.044 | 0,94 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5%<br>22/03/2026                                 | EUR | 200.000 | 216.103 | 0,96 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>0,452% 25/09/2023  | EUR     | 100.000             | 100.907          | 0,45                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S<br>1,823% 25/09/2031  | EUR     | 100.000             | 105.478          | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>2.390.648</b> | <b>10,57</b>              |
| <b>Island</b>  |         |                     |                  |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 100.000             | 101.525          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>101.525</b>   | <b>0,45</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023  | EUR     | 100.000             | 103.327          | 0,46                      |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>0,75% 08/07/2024   | EUR     | 100.000             | 101.663          | 0,45                      |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601%<br>05/11/2032   | EUR     | 100.000             | 109.533          | 0,48                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023  | EUR     | 100.000             | 100.978          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>415.501</b>   | <b>1,84</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608%<br>31/10/2027   | EUR     | 100.000             | 108.468          | 0,48                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047   | EUR     | 200.000             | 246.900          | 1,09                      |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1%<br>16/09/2024   | EUR     | 200.000             | 208.497          | 0,92                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023  | EUR     | 100.000             | 100.410          | 0,45                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75%<br>04/12/2024  | EUR     | 100.000             | 102.638          | 0,46                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75%<br>04/07/2029  | EUR     | 100.000             | 109.383          | 0,48                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 1,8% 20/01/2030  | EUR     | 250.000             | 262.342          | 1,16                      |
|  |         |                     | <b>1.138.638</b> | <b>5,04</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S<br>3% 21/11/2030  | EUR     | 100.000             | 123.343          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>123.343</b>   | <b>0,55</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025   | EUR     | 200.000             | 214.627          | 0,95                      |
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027   | EUR     | 100.000             | 102.561          | 0,45                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%<br>14/11/2022  | EUR     | 225.000             | 230.607          | 1,02                      |
|  |         |                     | <b>547.795</b>   | <b>2,42</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,875%<br>22/04/2025  | EUR     | 100.000             | 104.578          | 0,46                      |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR     | 200.000             | 226.175          | 1,00                      |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75%<br>22/10/2030  | EUR     | 200.000             | 211.288          | 0,94                      |

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2%<br>22/03/2030   | EUR     | 200.000             | 212.156          | 0,94                      |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375%<br>07/03/2024  | EUR     | 100.000             | 104.242          | 0,46                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044  | EUR     | 100.000             | 112.650          | 0,50                      |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2%<br>06/04/2029   | EUR     | 200.000             | 231.233          | 1,02                      |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024   | EUR     | 100.000             | 105.808          | 0,47                      |
| Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5%<br>24/05/2027  | EUR     | 100.000             | 108.289          | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>1.416.419</b> | <b>6,27</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP Finance BV, Reg. S 0,375%<br>16/09/2026  | EUR     | 225.000             | 228.798          | 1,01                      |
|  |         |                     | <b>228.798</b>   | <b>1,01</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>1,5% 11/04/2028  | EUR     | 100.000             | 102.130          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>102.130</b>   | <b>0,45</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S<br>2,375% 27/09/2027   | EUR     | 100.000             | 110.876          | 0,49                      |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875%<br>24/09/2028   | EUR     | 100.000             | 106.835          | 0,47                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S 1% 21/06/2026  | EUR     | 200.000             | 210.539          | 0,93                      |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125%<br>19/01/2027  | EUR     | 200.000             | 228.741          | 1,01                      |
| Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026   | EUR     | 100.000             | 103.162          | 0,46                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030  | EUR     | 200.000             | 209.499          | 0,93                      |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875%<br>18/04/2025  | EUR     | 100.000             | 108.277          | 0,48                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,875% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 205.625          | 0,91                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S<br>1,35% 14/10/2028  | EUR     | 100.000             | 103.487          | 0,46                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 2% 17/04/2026   | EUR     | 100.000             | 107.712          | 0,48                      |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S<br>2,065% 28/09/2027  | EUR     | 100.000             | 109.363          | 0,48                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>28/05/2025  | EUR     | 200.000             | 213.250          | 0,94                      |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S<br>1,125% 09/10/2023   | EUR     | 100.000             | 103.620          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>1.920.986</b> | <b>8,50</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1% 17/01/2028   | EUR     | 100.000             | 103.207          | 0,45                      |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1,125% 11/01/2029   | EUR     | 100.000             | 103.524          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>206.731</b>   | <b>0,91</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Lonza Finance International NV, Reg. S<br>1,625% 21/04/2027  | EUR     | 200.000             | 219.273          | 0,97                      |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375%<br>16/04/2026   | EUR     | 100.000             | 108.183          | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>327.456</b>   | <b>1,45</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                  |                           |
| DP World plc, Reg. S 2,375%<br>25/09/2026  | EUR     | 100.000             | 104.791          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>104.791</b>   | <b>0,46</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>04/12/2045  | EUR     | 100.000             | 111.473          | 0,49                      |
| Barclays plc, Reg. S 0,625% 14/11/2023   | EUR     | 100.000             | 101.198          | 0,45                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25%<br>Perpetual  | EUR     | 225.000             | 240.469          | 1,06                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822%<br>07/04/2032  | EUR     | 100.000             | 126.485          | 0,56                      |
| British Telecommunications plc, Reg. S 1%<br>21/11/2024  | EUR     | 100.000             | 103.586          | 0,46                      |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5%<br>31/07/2026  | EUR     | 100.000             | 101.524          | 0,45                      |
| CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S<br>0,875% 03/10/2024   | EUR     | 100.000             | 102.917          | 0,46                      |
| DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022  | EUR     | 100.000             | 103.381          | 0,46                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>12/10/2027   | EUR     | 100.000             | 104.724          | 0,46                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>11/02/2030   | EUR     | 100.000             | 105.750          | 0,47                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309%<br>13/11/2026   | EUR     | 100.000             | 101.306          | 0,45                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5%<br>04/12/2024  | EUR     | 100.000             | 104.889          | 0,46                      |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3%<br>30/06/2025   | EUR     | 200.000             | 224.152          | 0,99                      |
| Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023  | EUR     | 100.000             | 102.580          | 0,45                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>0,625% 15/01/2024   | EUR     | 100.000             | 101.157          | 0,45                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,5% 18/03/2030   | EUR     | 200.000             | 229.255          | 1,01                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625%<br>05/12/2079  | EUR     | 100.000             | 101.875          | 0,45                      |
| Reckitt Benckiser Treasury Services<br>Nederland BV, Reg. S 0,375%<br>19/05/2026   | EUR     | 225.000             | 231.387          | 1,02                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR     | 100.000             | 100.886          | 0,45                      |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>0,75% 03/10/2023  | EUR     | 100.000             | 101.595          | 0,45                      |
| Tesco Corporate Treasury Services plc,<br>Reg. S 2,5% 01/07/2024   | EUR     | 100.000             | 108.462          | 0,48                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0,9%<br>24/11/2026  | EUR     | 200.000             | 210.826          | 0,93                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,5%<br>24/05/2039  | EUR     | 100.000             | 121.987          | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>3.041.864</b> | <b>13,45</b>              |

# Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                   |                           |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1%<br>19/11/2024   | EUR     | 100.000             | 101.066           | 0,45                      |
| American Honda Finance Corp. 0,75%<br>17/01/2024  | EUR     | 200.000             | 205.332           | 0,91                      |
| Capital One Financial Corp. 0,8%<br>12/06/2024  | EUR     | 100.000             | 102.369           | 0,45                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029   | EUR     | 100.000             | 100.855           | 0,45                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040   | EUR     | 100.000             | 103.511           | 0,46                      |
| Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024   | EUR     | 100.000             | 105.898           | 0,47                      |
| Digital Dutch Finco BV, Reg. S 1%<br>15/01/2032   | EUR     | 100.000             | 103.654           | 0,46                      |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026   | EUR     | 100.000             | 102.836           | 0,45                      |
| Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S<br>0,697% 14/05/2025  | EUR     | 100.000             | 103.510           | 0,46                      |
| Ecolab, Inc. 2,625% 08/07/2025  | EUR     | 200.000             | 224.013           | 0,99                      |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049   | EUR     | 100.000             | 118.759           | 0,52                      |
| Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025   | EUR     | 200.000             | 213.452           | 0,94                      |
| Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023  | EUR     | 225.000             | 227.956           | 1,01                      |
| Johnson Controls International plc 1,375%<br>25/02/2025   | EUR     | 100.000             | 105.593           | 0,47                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979%<br>21/03/2030  | EUR     | 200.000             | 229.630           | 1,02                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1%<br>02/07/2031  | EUR     | 100.000             | 108.036           | 0,48                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050  | EUR     | 100.000             | 111.852           | 0,49                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 0,25%<br>02/07/2025   | EUR     | 100.000             | 101.610           | 0,45                      |
| Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028   | EUR     | 100.000             | 126.261           | 0,56                      |
| PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024  | EUR     | 100.000             | 101.556           | 0,45                      |
| Prologis Euro Finance LLC 0,375%<br>06/02/2028  | EUR     | 100.000             | 102.420           | 0,45                      |
| Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375%<br>28/10/2026  | EUR     | 100.000             | 107.843           | 0,48                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%<br>01/10/2049   | EUR     | 100.000             | 116.189           | 0,51                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3%<br>18/05/2033   | EUR     | 100.000             | 108.973           | 0,48                      |
| Verizon Communications, Inc. 0,875%<br>02/04/2025   | EUR     | 200.000             | 208.594           | 0,92                      |
|   |         |                     | <b>3.341.768</b>  | <b>14,78</b>              |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>22.139.601</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>22.139.601</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>22.139.601</b> | <b>97,92</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>309.358</b>    | <b>1,37</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>160.491</b>    | <b>0,71</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>22.609.450</b> | <b>100,00</b>             |

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung  | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagements<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---------|--------------------------|--|---------------------------|
| EuroBobl, 08/03/2021  | (13)               | EUR     | (1.757.340)              | 1.430                                      | 0,01                      |
| EuroBund, 08/03/2021  | (4)                | EUR     | (710.560)                | 640  | 0,00                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                          | <b>2.070</b>                               | <b>0,01</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                          | <b>2.070</b>                               | <b>0,01</b>               |

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

| Art der Sicherheit                          | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Sustainable Euro Corporate Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                                   | Goldman Sachs | EUR     | 27.716            | -                |
|   |               |         | <b>27.716</b>     | <b>-</b>         |

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund\*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert dazu vorwiegend in Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen, Regierungen oder staatlich garantierten Emittenten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften höchstens 20 % seines Vermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere, wenn diese Instrumente verbrieft sind, unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

\*Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027  | EUR     | 100.000             | 123.651          | 0,51                      |
|  |         |                     | <b>123.651</b>   | <b>0,51</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031  | EUR     | 100.000             | 96.366           | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>96.366</b>    | <b>0,39</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>220.017</b>   | <b>0,90</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029  | EUR     | 100.000             | 104.743          | 0,43                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029  | EUR     | 100.000             | 105.461          | 0,43                      |
| Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1% 23/04/2030   | EUR     | 100.000             | 107.680          | 0,44                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028  | EUR     | 100.000             | 110.858          | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>428.742</b>   | <b>1,76</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025   | EUR     | 100.000             | 101.889          | 0,42                      |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046  | EUR     | 100.000             | 122.939          | 0,50                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043  | EUR     | 100.000             | 114.250          | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>339.078</b>   | <b>1,39</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040   | EUR     | 100.000             | 141.796          | 0,58                      |
| FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030  | EUR     | 100.000             | 101.464          | 0,42                      |
| KBC Group NV, Reg. S 0,375% 16/06/2027   | EUR     | 100.000             | 102.045          | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>345.305</b>   | <b>1,42</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25% 06/04/2027   | EUR     | 250.000             | 258.316          | 1,06                      |
|  |         |                     | <b>258.316</b>   | <b>1,06</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,875% 01/07/2029  | EUR     | 100.000             | 105.028          | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>105.028</b>   | <b>0,43</b>               |

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Frankreich

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Aeroports de Paris, Reg. S 1,5%<br>02/07/2032                     | EUR | 100.000 | 111.591          | 0,46        |
| Agence Francaise de Developpement EPIC,<br>Reg. S 0,5% 31/10/2025 | EUR | 200.000 | 208.827          | 0,86        |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049                              | EUR | 100.000 | 117.183          | 0,48        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 0,1% 08/10/2027  | EUR | 100.000 | 100.739          | 0,41        |
| BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024                                 | EUR | 100.000 | 101.147          | 0,41        |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75%<br>08/07/2026                          | EUR | 100.000 | 101.416          | 0,42        |
| BPCE SFH SA, Reg. S 0,01% 27/05/2030                              | EUR | 200.000 | 205.266          | 0,84        |
| Caisse Francaise de Financement Local,<br>Reg. S 0,01% 07/05/2025 | EUR | 400.000 | 408.306          | 1,67        |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25%<br>31/05/2024                | EUR | 100.000 | 104.025          | 0,43        |
| Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029                               | EUR | 100.000 | 100.830          | 0,41        |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual                               | EUR | 100.000 | 121.375          | 0,50        |
| Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026                                 | EUR | 100.000 | 102.333          | 0,42        |
| SCOR SE, Reg. S 3,625% 27/05/2048                                 | EUR | 100.000 | 119.888          | 0,49        |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,75%<br>26/05/2023                   | EUR | 100.000 | 102.479          | 0,42        |
| Societe Generale SFH SA, Reg. S 0,01%<br>11/02/2030               | EUR | 100.000 | 102.732          | 0,42        |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual                            | EUR | 100.000 | 112.687          | 0,46        |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>1% 14/03/2025       | EUR | 100.000 | 103.559          | 0,42        |
| Vivendi SA, Reg. S 1,125% 24/11/2023                              | EUR | 100.000 | 103.703          | 0,43        |
|   |     |         | <b>2.428.086</b> | <b>9,95</b> |

#### Deutschland

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024   | EUR | 100.000 | 100.867          | 0,41        |
| ADLER Group SA, Reg. S 2,75%<br>13/11/2026                                    | EUR | 100.000 | 102.687          | 0,42        |
| BMW Finance NV, Reg. S 1,5%<br>06/02/2029                                     | EUR | 100.000 | 111.651          | 0,46        |
| Commerzbank AG, Reg. S 1,25%<br>23/10/2023                                    | EUR | 100.000 | 103.543          | 0,42        |
| Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030   | EUR | 100.000 | 102.651          | 0,42        |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>0,01% 05/05/2027                   | EUR | 950.000 | 983.351          | 4,03        |
| Muenchener Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG, Reg. S 1,25%<br>26/05/2041 | EUR | 100.000 | 104.032          | 0,43        |
| O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs-<br>GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025     | EUR | 100.000 | 106.522          | 0,44        |
|   |     |         | <b>1.715.304</b> | <b>7,03</b> |

#### Italien

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047 | EUR | 100.000 | 123.450        | 0,51        |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1%<br>16/09/2024     | EUR | 100.000 | 104.249        | 0,43        |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25%<br>Perpetual        | EUR | 200.000 | 218.450        | 0,90        |
| Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033              | EUR | 75.000  | 110.969        | 0,45        |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/01/2027            | EUR | 100.000 | 103.760        | 0,42        |
|  |     |         | <b>660.878</b> | <b>2,71</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Japan

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S<br>0,55% 06/11/2023 | EUR | 100.000 | 102.454        | 0,42        |
|   |     |         | <b>102.454</b> | <b>0,42</b> |

#### Luxemburg

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Blackstone Property Partners Europe<br>Holdings Sarl, Reg. S 1,25%<br>26/04/2027 | EUR | 100.000 | 102.560        | 0,42        |
|  |     |         | <b>102.560</b> | <b>0,42</b> |

#### Niederlande

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Achmea Bank NV, Reg. S 0,5%<br>20/02/2026                   | EUR | 100.000 | 104.357          | 0,43        |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual               | EUR | 200.000 | 226.175          | 0,93        |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029                        | EUR | 400.000 | 413.344          | 1,70        |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75%<br>22/10/2030                 | EUR | 100.000 | 105.644          | 0,43        |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S<br>0,125% 03/09/2035 | EUR | 100.000 | 102.491          | 0,42        |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044               | EUR | 100.000 | 112.650          | 0,46        |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2%<br>06/04/2029            | EUR | 100.000 | 115.617          | 0,47        |
|   |     |         | <b>1.180.278</b> | <b>4,84</b> |

#### Norwegen

|                                    |     |         |                |             |
|------------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| SRBolikreditt A/S 0,01% 08/10/2026 | EUR | 200.000 | 204.415        | 0,84        |
|                                    |     |         | <b>204.415</b> | <b>0,84</b> |

#### Portugal

|   |     |         |               |             |
|---|-----|---------|---------------|-------------|
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080 | EUR | 100.000 | 99.881        | 0,41        |
|   |     |         | <b>99.881</b> | <b>0,41</b> |

#### Südkorea

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Korea Development Bank (The), Reg. S 0%<br>10/07/2024   | EUR | 100.000 | 100.465        | 0,41        |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>0,01% 07/07/2025 | EUR | 100.000 | 101.049        | 0,42        |
|   |     |         | <b>201.514</b> | <b>0,83</b> |

#### Spanien

|  |     |         |         |      |
|--|-----|---------|---------|------|
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S<br>3,248% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 103.925 | 0,42 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S 1% 21/06/2026      | EUR | 100.000 | 105.270 | 0,43 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S 6% Perpetual       | EUR | 200.000 | 215.100 | 0,88 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125%<br>19/01/2027                  | EUR | 100.000 | 114.371 | 0,47 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030                    | EUR | 100.000 | 104.749 | 0,43 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027                            | EUR | 100.000 | 109.483 | 0,45 |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                              | EUR | 100.000 | 101.635 | 0,42 |



# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 102.812          | 0,42                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 109.763          | 0,45                      |
| Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0,25% 30/04/2024  | EUR     | 400.000             | 409.966          | 1,68                      |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 111.363          | 0,46                      |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 102.231          | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>1.690.668</b> | <b>6,93</b>               |

### Supranational

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027            | EUR | 200.000 | 206.268        | 0,84        |
| European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035                   | EUR | 325.000 | 332.531        | 1,36        |
| European Union, Reg. S 0% 04/10/2030                                | EUR | 60.000  | 62.526         | 0,26        |
| European Union, Reg. S 0% 04/07/2035                                | EUR | 30.000  | 30.840         | 0,13        |
| International Bank for Reconstruction & Development 0,1% 17/09/2035 | EUR | 200.000 | 204.812        | 0,84        |
|   |     |         | <b>836.977</b> | <b>3,43</b> |

### Schweden

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 100.000 | 103.207        | 0,42        |
| Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024                             | EUR | 100.000 | 100.532        | 0,41        |
|   |     |         | <b>203.739</b> | <b>0,83</b> |

### Schweiz

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027 | EUR | 100.000 | 109.637        | 0,45        |
|  |     |         | <b>109.637</b> | <b>0,45</b> |

### Vereinigtes Königreich

|  |     |         |                  |             |
|--|-----|---------|------------------|-------------|
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045                                   | EUR | 100.000 | 111.473          | 0,46        |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual                             | EUR | 100.000 | 106.875          | 0,44        |
| Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026                                   | EUR | 100.000 | 101.524          | 0,42        |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027                              | EUR | 100.000 | 104.723          | 0,43        |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026                                | EUR | 100.000 | 101.306          | 0,41        |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025                                    | EUR | 200.000 | 224.152          | 0,92        |
| Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023  | EUR | 100.000 | 102.580          | 0,42        |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028                     | EUR | 100.000 | 103.019          | 0,42        |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079                             | EUR | 100.000 | 101.875          | 0,42        |
| Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026 | EUR | 100.000 | 102.839          | 0,42        |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026                                 | EUR | 100.000 | 105.413          | 0,43        |
|  |     |         | <b>1.265.779</b> | <b>5,19</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024  | EUR     | 100.000             | 107.641           | 0,44                      |
| Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029  | EUR     | 100.000             | 100.855           | 0,41                      |
| Digital Dutch Finco BV, Reg. S 1% 15/01/2032   | EUR     | 100.000             | 103.670           | 0,43                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033   | EUR     | 100.000             | 108.973           | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>421.139</b>    | <b>1,73</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>12.699.778</b> | <b>52,07</b>              |

### Staatsanleihen

#### Australien

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026 | AUD | 350.000 | 220.996        | 0,91        |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030   | AUD | 450.000 | 283.843        | 1,16        |
|   |     |         | <b>504.839</b> | <b>2,07</b> |

#### Österreich

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120 | EUR | 120.000 | 158.674        | 0,65        |
|  |     |         | <b>158.674</b> | <b>0,65</b> |

#### Belgien

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050 | EUR | 175.000 | 242.496        | 1,00        |
| Belgium Government Bond, Reg. S 1,25% 22/04/2033      | EUR | 200.000 | 237.398        | 0,97        |
|   |     |         | <b>479.894</b> | <b>1,97</b> |

#### Brasilien

|   |     |        |                |             |
|---|-----|--------|----------------|-------------|
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 62.500 | 113.564        | 0,47        |
|   |     |        | <b>113.564</b> | <b>0,47</b> |

#### Bulgarien

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,125% 26/03/2035 | EUR | 100.000 | 131.832        | 0,54        |
|  |     |         | <b>131.832</b> | <b>0,54</b> |

#### Chile

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040 | EUR | 125.000 | 131.867        | 0,54        |
|  |     |         | <b>131.867</b> | <b>0,54</b> |

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Kroatien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,125%<br>19/06/2029   | EUR     | 400.000             | 421.680          | 1,73                      |
|  |         |                     | <b>421.680</b>   | <b>1,73</b>               |
| <b>Dominikanische Republik</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060  | USD     | 150.000             | 134.788          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>134.788</b>   | <b>0,55</b>               |
| <b>Estland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Estonia Government Bond, Reg. S 0,125%<br>10/06/2030   | EUR     | 100.000             | 103.215          | 0,42                      |
|  |         |                     | <b>103.215</b>   | <b>0,42</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,125% 15/04/2034   | EUR     | 100.000             | 118.663          | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>118.663</b>   | <b>0,49</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 1,75% 25/06/2039   | EUR     | 425.000             | 561.801          | 2,30                      |
|  |         |                     | <b>561.801</b>   | <b>2,30</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0%<br>15/08/2030  | EUR     | 300.000             | 318.124          | 1,31                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany,<br>Reg. S 0% 12/10/2035   | EUR     | 250.000             | 252.082          | 1,03                      |
|  |         |                     | <b>570.206</b>   | <b>2,34</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S, 144A<br>2% 22/04/2027  | EUR     | 100.000             | 110.490          | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>110.490</b>   | <b>0,45</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>1,625% 28/04/2032   | EUR     | 100.000             | 109.322          | 0,45                      |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,75%<br>05/06/2035  | EUR     | 200.000             | 221.952          | 0,91                      |
|  |         |                     | <b>331.274</b>   | <b>1,36</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,35%<br>18/03/2031  | EUR     | 200.000             | 234.545          | 0,96                      |
|  |         |                     | <b>234.545</b>   | <b>0,96</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0,5% 01/02/2026   | EUR     | 850.000             | 872.015          | 3,58                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0,95% 01/08/2030  | EUR     | 150.000             | 156.836          | 0,64                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,4% 26/05/2025   | EUR     | 700.000             | 741.546          | 3,04                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,55% 21/05/2026  | EUR     | 200.000             | 204.609          | 0,84                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 0,65% 28/10/2027  | EUR     | 345.000             | 354.710          | 1,45                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 1,65% 01/12/2030  | EUR     | 310.000             | 344.043          | 1,41                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 2,45% 01/09/2050  | EUR     | 400.000             | 499.834          | 2,05                      |
|  |         |                     | <b>3.173.593</b> | <b>13,01</b>              |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg,<br>Reg. S 0% 14/09/2032  | EUR     | 30.000              | 30.962           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>30.962</b>    | <b>0,13</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 4.000.000           | 200.235          | 0,82                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 2.500.000           | 120.634          | 0,49                      |
| Mexico Government Bond 1,35%<br>18/09/2027   | EUR     | 110.000             | 113.940          | 0,47                      |
| Mexico Government Bond 1,75%<br>17/04/2028   | EUR     | 150.000             | 158.046          | 0,65                      |
|  |         |                     | <b>592.855</b>   | <b>2,43</b>               |
| <b>Montenegro</b>  |         |                     |                  |                           |
| Montenegro Government Bond, Reg. S<br>2,875% 16/12/2027  | EUR     | 125.000             | 122.923          | 0,50                      |
| Montenegro Government Bond, Reg. S<br>2,55% 03/10/2029   | EUR     | 125.000             | 118.697          | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>241.620</b>   | <b>0,99</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25%<br>15/05/2028  | NZD     | 130.000             | 73.954           | 0,30                      |
| New Zealand Government Bond 1,75%<br>15/05/2041  | NZD     | 50.000              | 29.059           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>103.013</b>   | <b>0,42</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027   | EUR     | 300.000             | 319.460          | 1,31                      |
|  |         |                     | <b>319.460</b>   | <b>1,31</b>               |

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Senegal</b>  |         |                     |                   |                           |
| Senegal Government Bond, Reg. S 4,75%<br>13/03/2028   | EUR     | 100.000             | 107.065           | 0,44                      |
|   |         |                     | <b>107.065</b>    | <b>0,44</b>               |
| <b>Serbien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>26/06/2029   | EUR     | 150.000             | 155.475           | 0,64                      |
|   |         |                     | <b>155.475</b>    | <b>0,64</b>               |
| <b>Slowenien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,275% 14/01/2030   | EUR     | 275.000             | 287.072           | 1,18                      |
| Slovenia Government Bond, Reg. S<br>0,488% 20/10/2050   | EUR     | 100.000             | 105.559           | 0,43                      |
|   |         |                     | <b>392.631</b>    | <b>1,61</b>               |
| <b>Südkorea</b>   |         |                     |                   |                           |
| Korea Government Bond 0% 16/09/2025   | EUR     | 100.000             | 101.303           | 0,42                      |
|   |         |                     | <b>101.303</b>    | <b>0,42</b>               |
| <b>Spanien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,95% 30/04/2026   | EUR     | 550.000             | 619.899           | 2,54                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,25% 31/10/2030   | EUR     | 300.000             | 335.451           | 1,37                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,45% 30/07/2066   | EUR     | 200.000             | 362.462           | 1,49                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond,<br>Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027  | EUR     | 300.000             | 352.745           | 1,45                      |
|   |         |                     | <b>1.670.557</b>  | <b>6,85</b>               |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>   |         |                     | <b>10.995.866</b> | <b>45,09</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>23.915.661</b> | <b>98,06</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>23.915.661</b> | <b>98,06</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>420.715</b>    | <b>1,72</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>53.461</b>     | <b>0,22</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>24.389.837</b> | <b>100,00</b>             |

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der<br>Kontrakte | Währung | Gesamt-<br>engagement<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2021                                 | 2                     | AUD     | 185.533                      | 405   | 0,00                         |
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (10)                  | EUR     | (1.351.800)                  | 1.100   | 0,00                         |
| Euro-BTP, 08/03/2021   | 2                     | EUR     | 304.020                      | 1.472   | 0,01                         |
| Euro-Bund, 08/03/2021  | (2)                   | EUR     | (355.280)                    | 320   | 0,00                         |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 3                     | USD     | 337.425                      | 1.490   | 0,01                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                       |         |                              | <b>4.787</b>                                  | <b>0,02</b>                  |
| Euro-OAT, 08/03/2021   | (3)                   | EUR     | (503.580)                    | (30)  | 0,00                         |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | 4                     | EUR     | 449.100                      | (410)   | 0,00                         |
| US Long Bond, 22/03/2021   | (1)                   | USD     | (141.001)                    | (664)   | 0,00                         |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | (1)                   | USD     | (173.730)                    | (1.928)                                       | (0,01)                       |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                       |         |                              | <b>(3.032)</b>                                | <b>(0,01)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                       |         |                              | <b>1.755</b>                                  | <b>0,01</b>                  |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |               |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-----------------|---|------------------------------|---------------|
| EUR   | 218.482             | USD                  | 265.000              | 15/01/2021 | State Street    | 2.553   | 0,01                         |               |
| EUR   | 365.631             | USD                  | 435.000              | 15/01/2021 | Westpac Banking | 11.183  | 0,05                         |               |
| EUR   | 146.412             | MXN                  | 3.560.000            | 20/01/2021 | UBS             | 658   | 0,00                         |               |
| MXN   | 3.000.000           | EUR                  | 121.592              | 20/01/2021 | RBC             | 1.235   | 0,00                         |               |
| NOK   | 800.000             | EUR                  | 72.423               | 21/01/2021 | J.P. Morgan     | 3.961   | 0,02                         |               |
| NOK   | 495.000             | USD                  | 55.989               | 21/01/2021 | RBC             | 1.648   | 0,01                         |               |
| AUD   | 354.291             | EUR                  | 218.488              | 22/01/2021 | J.P. Morgan     | 4.687   | 0,02                         |               |
| ZAR   | 2.250.000           | EUR                  | 119.275              | 22/01/2021 | RBC             | 5.520   | 0,02                         |               |
| EUR   | 176.260             | PLN                  | 795.000              | 25/01/2021 | RBC             | 2.002   | 0,01                         |               |
| EUR   | 130.439             | USD                  | 160.000              | 01/02/2021 | RBC             | 120   | 0,00                         |               |
| IDR   | 1.020.000.000       | USD                  | 71.773               | 01/02/2021 | BNP Paribas     | 1.127   | 0,00                         |               |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                     |                     |                      |                      |            |                 | <b>34.694</b>                                 | <b>0,14</b>                  |               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |            |                 |   | <b>34.694</b>                | <b>0,14</b>   |
| EUR   | 193.568             | MXN                  | 4.840.000            | 20/01/2021 | State Street    | (4.592)                                       | (0,02)                       |               |
| MXN   | 1.840.000           | EUR                  | 75.585               | 20/01/2021 | RBC             | (252)   | 0,00                         |               |
| EUR   | 184.804             | SEK                  | 1.917.000            | 21/01/2021 | J.P. Morgan     | (6.478)                                       | (0,03)                       |               |
| EUR   | 702.143             | AUD                  | 1.160.000            | 22/01/2021 | RBC             | (28.564)                                      | (0,12)                       |               |
| EUR   | 195.569             | NZD                  | 345.000              | 22/01/2021 | Westpac Banking | (7.645)                                       | (0,03)                       |               |
| USD   | 145.713             | ZAR                  | 2.240.000            | 22/01/2021 | RBC             | (5.529)                                       | (0,02)                       |               |
| PLN   | 245.000             | EUR                  | 54.084               | 25/01/2021 | Westpac Banking | (382)   | 0,00                         |               |
| PLN   | 545.000             | USD                  | 147.239              | 25/01/2021 | RBC             | (486)   | 0,00                         |               |
| EUR   | 165.971             | GBP                  | 150.000              | 27/01/2021 | Westpac Banking | (959)   | 0,00                         |               |
| GBP   | 150.000             | EUR                  | 168.138              | 27/01/2021 | Westpac Banking | (1.207)                                       | (0,01)                       |               |
| USD   | 90.000              | EUR                  | 73.955               | 01/02/2021 | RBC             | (651)   | 0,00                         |               |
| USD   | 71.849              | IDR                  | 1.025.000.000        | 01/02/2021 | Barclays        | (1.357)                                       | (0,01)                       |               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                 |                     |                      |                      |            |                 | <b>(58.102)</b>                               | <b>(0,24)</b>                |               |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |                 |   | <b>(58.102)</b>              | <b>(0,24)</b> |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust<br/>aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>        |                     |                      |                      |            |                 |   | <b>(23.408)</b>              | <b>(0,10)</b> |

# Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz                          | Kauf/<br>Verkauf | Zinssatz<br>(gezahlter/<br>erhaltener<br>Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-------|---------------|-----------------------------------|------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.34-V1 | Kauf             | (5,00)%  | 20/12/2025 | (30.606)         | (0,13)                       |
| 500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.<br>MAIN.34-V1      | Kauf             | (1,00)%  | 20/12/2025 | (13.285)         | (0,05)                       |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                                   |                  |  |            | <b>(43.891)</b>  | <b>(0,18)</b>                |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |       |               |                                   |                  |  |            | <b>(43.891)</b>  | <b>(0,18)</b>                |

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

| Art der Sicherheit                          | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Sustainable Euro Strategic Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                                   | Goldman Sachs | EUR     | 12.742            | -                |
|   |               |         | <b>12.742</b>     | <b>-</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Wandelanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Computer</b>  |         |                     |                  |                           |
| Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024  | USD     | 360.000             | 357.746          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>357.746</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5%<br>15/09/2022  | USD     | 350.000             | 396.918          | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>396.918</b>   | <b>0,12</b>               |
| <b>Internet</b>  |         |                     |                  |                           |
| Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021   | USD     | 325.000             | 375.171          | 0,11                      |
| Palo Alto Networks, Inc. 0,75%<br>01/07/2023   | USD     | 315.000             | 448.009          | 0,14                      |
| Twitter, Inc. 1% 15/09/2021  | USD     | 345.000             | 351.695          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>1.174.875</b> | <b>0,36</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024   | USD     | 400.000             | 378.388          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>378.388</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jazz Investments I Ltd. 1,875%<br>15/08/2021   | USD     | 400.000             | 409.577          | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>409.577</b>   | <b>0,12</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akamai Technologies, Inc. 0,375%<br>01/09/2027   | USD     | 200.000             | 223.114          | 0,07                      |
| Akamai Technologies, Inc. 0,375%<br>01/09/2027   | USD     | 50.000              | 55.779           | 0,02                      |
| J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026   | USD     | 365.000             | 379.566          | 0,11                      |
| Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021   | USD     | 325.000             | 353.981          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>1.012.440</b> | <b>0,31</b>               |
| <b>Summe Wandelanleihen</b>  |         |                     | <b>3.729.944</b> | <b>1,13</b>               |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030  | USD     | 675.000             | 817.428          | 0,25                      |
| Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035  | USD     | 500.000             | 512.753          | 0,16                      |
| Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059  | USD     | 325.000             | 347.705          | 0,11                      |
| Embraer Netherlands Finance BV 5,4%<br>01/02/2027  | USD     | 425.000             | 452.098          | 0,14                      |
| Raytheon Technologies Corp. 4,05%<br>04/05/2047  | USD     | 50.000              | 62.275           | 0,02                      |
| Raytheon Technologies Corp. 4,5%<br>01/06/2042   | USD     | 650.000             | 850.217          | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>3.042.476</b> | <b>0,93</b>               |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Landwirtschaft</b>  |         |                     |                  |                           |
| Altria Group, Inc. 3,875% 16/09/2046   | USD     | 400.000             | 422.437          | 0,13                      |
| BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027  | USD     | 1.375.000           | 1.530.889        | 0,47                      |
| BAT Capital Corp. 3,734% 25/09/2040  | USD     | 725.000             | 757.433          | 0,23                      |
| Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024  | USD     | 1.425.000           | 1.527.544        | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>4.238.303</b> | <b>1,29</b>               |
| <b>Fluggesellschaften</b>  |         |                     |                  |                           |
| Delta Air Lines, Inc. 3,625% 15/03/2022  | USD     | 700.000             | 720.345          | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>720.345</b>   | <b>0,22</b>               |
| <b>Bekleidung</b>  |         |                     |                  |                           |
| NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050   | USD     | 750.000             | 924.819          | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>924.819</b>   | <b>0,28</b>               |
| <b>Automobilhersteller</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cummins, Inc. 2,6% 01/09/2050  | USD     | 250.000             | 255.299          | 0,08                      |
| Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024  | USD     | 750.000             | 803.260          | 0,24                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026  | USD     | 925.000             | 972.258          | 0,30                      |
| General Motors Co. 6,6% 01/04/2036   | USD     | 450.000             | 609.137          | 0,19                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 4,35% 17/01/2027  | USD     | 50.000              | 56.959           | 0,02                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,85% 05/01/2028  | USD     | 1.375.000           | 1.529.479        | 0,45                      |
| Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023  | USD     | 675.000             | 696.384          | 0,21                      |
| Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027  | USD     | 2.025.000           | 2.202.905        | 0,68                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,043% 15/09/2023  | USD     | 1.400.000           | 1.464.782        | 0,44                      |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1,25% 24/11/2025   | USD     | 1.175.000           | 1.187.143        | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>9.777.606</b> | <b>2,97</b>               |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                  |                           |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035  | USD     | 425.000             | 433.699          | 0,13                      |
| Banco de Credito del Peru, 144A 2,7% 11/01/2025  | USD     | 450.000             | 470.367          | 0,14                      |
| Banco Santander Chile, 144A 2,7% 10/01/2025  | USD     | 775.000             | 821.508          | 0,25                      |
| Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027  | USD     | 800.000             | 895.445          | 0,27                      |
| Bank of America Corp. 1,898% 23/07/2031  | USD     | 4.150.000           | 4.192.315        | 1,27                      |
| Bank of America Corp. 2,676% 19/06/2041  | USD     | 1.758.000           | 1.834.683        | 0,56                      |
| Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031   | USD     | 1.375.000           | 1.472.969        | 0,45                      |
| Barclays plc, FRN 2,852% 07/05/2026  | USD     | 1.325.000           | 1.424.149        | 0,43                      |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031  | USD     | 1.325.000           | 1.444.824        | 0,44                      |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD     | 1.725.000           | 1.964.363        | 0,60                      |
| BPCE SA, 144A 1,652% 06/10/2026  | USD     | 1.225.000           | 1.254.738        | 0,38                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Banken (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027   | USD     | 850.000             | 970.216           | 0,29                      |
| Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027   | USD     | 1.700.000           | 2.005.108         | 0,61                      |
| Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031  | USD     | 829.000             | 889.591           | 0,27                      |
| Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031  | USD     | 2.457.000           | 2.985.039         | 0,91                      |
| Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023   | USD     | 875.000             | 1.023.817         | 0,31                      |
| Credit Agricole SA, 144A 4,125% 10/01/2027   | USD     | 250.000             | 288.101           | 0,09                      |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025  | USD     | 750.000             | 791.490           | 0,24                      |
| Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024   | USD     | 525.000             | 565.271           | 0,17                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037   | USD     | 1.100.000           | 1.689.746         | 0,51                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044  | USD     | 75.000              | 104.088           | 0,03                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028   | USD     | 2.350.000           | 2.706.996         | 0,82                      |
| Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030  | USD     | 1.050.000           | 1.119.825         | 0,34                      |
| HSBC Holdings plc 1,589% 24/05/2027  | USD     | 1.825.000           | 1.856.215         | 0,56                      |
| HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026  | USD     | 800.000             | 923.369           | 0,28                      |
| ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026   | USD     | 1.825.000           | 2.148.749         | 0,66                      |
| Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023   | USD     | 1.450.000           | 1.488.802         | 0,45                      |
| JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026   | USD     | 750.000             | 877.341           | 0,27                      |
| JPMorgan Chase & Co. 2,739% 15/10/2030   | USD     | 2.125.000           | 2.309.208         | 0,70                      |
| JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031   | USD     | 3.300.000           | 3.337.431         | 1,01                      |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031  | USD     | 1.575.000           | 1.727.843         | 0,52                      |
| Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028   | USD     | 850.000             | 1.011.108         | 0,31                      |
| Macquarie Bank Ltd., 144A 3,624% 03/06/2030  | USD     | 1.175.000           | 1.284.210         | 0,39                      |
| National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030   | USD     | 1.650.000           | 1.679.602         | 0,51                      |
| National Securities Clearing Corp., 144A 1,5% 23/04/2025   | USD     | 1.300.000           | 1.346.176         | 0,41                      |
| Natwest Group plc 3,875% 12/09/2023  | USD     | 1.125.000           | 1.221.295         | 0,37                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832% 10/09/2030   | USD     | 450.000             | 457.384           | 0,14                      |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,2% 01/11/2024   | USD     | 650.000             | 691.042           | 0,21                      |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,796% 15/11/2024   | USD     | 1.725.000           | 1.919.847         | 0,58                      |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029  | USD     | 1.125.000           | 1.280.782         | 0,39                      |
| Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025  | USD     | 1.050.000           | 1.112.411         | 0,34                      |
| SVB Financial Group 3,125% 05/06/2030  | USD     | 975.000             | 1.098.971         | 0,33                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030   | USD     | 50.000              | 54.542            | 0,02                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031   | USD     | 1.650.000           | 1.751.233         | 0,53                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041   | USD     | 625.000             | 679.481           | 0,21                      |
| Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035  | USD     | 275.000             | 283.638           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>61.889.028</b> | <b>18,79</b>              |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029  | USD     | 1.000.000           | 1.234.047        | 0,38                      |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040  | USD     | 675.000             | 828.875          | 0,25                      |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048   | USD     | 825.000             | 1.043.273        | 0,32                      |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,5% 01/06/2050   | USD     | 950.000             | 1.198.320        | 0,36                      |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030   | USD     | 1.075.000           | 1.157.437        | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>5.461.952</b> | <b>1,66</b>               |

### Biotechnologie

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Amgen, Inc., 144A 2,77% 01/09/2053       | USD | 500.000   | 503.602          | 0,15        |
| Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050    | USD | 400.000   | 400.659          | 0,12        |
| Royalty Pharma plc, 144A 2,2% 02/09/2030 | USD | 1.350.000 | 1.382.150        | 0,42        |
|  |     |           | <b>2.286.411</b> | <b>0,69</b> |

### Baustoffe

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Fortune Brands Home & Security, Inc. 4% 21/09/2023  | USD | 75.000  | 81.758         | 0,02        |
| Johnson Controls International plc 1,75% 15/09/2030 | USD | 475.000 | 484.721        | 0,16        |
| Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026  | EUR | 275.000 | 342.283        | 0,10        |
|   |     |         | <b>908.762</b> | <b>0,28</b> |

### Chemie

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Air Products and Chemicals, Inc. 2,8% 15/05/2050     | USD | 725.000   | 786.766          | 0,24        |
| Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 31/01/2030 | USD | 425.000   | 436.161          | 0,13        |
| DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038            | USD | 200.000   | 270.774          | 0,08        |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024         | USD | 375.000   | 391.172          | 0,12        |
| Nutrition & Biosciences, Inc., 144A 2,3% 01/11/2030  | USD | 250.000   | 257.469          | 0,08        |
| Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029          | USD | 25.000    | 27.536           | 0,01        |
| Sherwin-Williams Co. (The) 2,3% 15/05/2030           | USD | 1.200.000 | 1.254.006        | 0,38        |
| Sherwin-Williams Co. (The) 3,3% 15/05/2050           | USD | 450.000   | 498.145          | 0,15        |
| Syngenta Finance NV, 144A 4,892% 24/04/2025          | USD | 675.000   | 727.187          | 0,22        |
|  |     |           | <b>4.649.216</b> | <b>1,41</b> |

### Gewerbliche Dienstleistungen

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| Automatic Data Processing, Inc. 1,25% 01/09/2030   | USD | 1.300.000 | 1.297.430 | 0,39 |
| DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048               | USD | 725.000   | 926.681   | 0,28 |
| Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027 | USD | 225.000   | 227.813   | 0,07 |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030              | USD | 1.325.000 | 1.442.565 | 0,44 |
| PayPal Holdings, Inc. 2,3% 01/06/2030              | USD | 1.510.000 | 1.618.059 | 0,49 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025  | EUR     | 425.000             | 504.981          | 0,15                      |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45% 16/03/2031  | USD     | 1.400.000           | 1.470.382        | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>7.487.911</b> | <b>2,27</b>               |

### Computer

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049                           | USD | 1.775.000 | 1.972.682        | 0,60        |
| Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026           | USD | 1.275.000 | 1.506.209        | 0,46        |
| International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026  | USD | 600.000   | 678.264          | 0,21        |
| International Business Machines Corp. 4,15% 15/05/2039 | USD | 450.000   | 569.495          | 0,17        |
| International Business Machines Corp. 2,95% 15/05/2050 | USD | 650.000   | 693.190          | 0,21        |
|  |     |           | <b>5.419.840</b> | <b>1,65</b> |

### Diversifizierte Finanzdienstleistungen

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026                                     | USD | 1.100.000 | 1.210.491         | 0,37        |
| American Express Co. 4,2% 06/11/2025                                 | USD | 975.000   | 1.132.544         | 0,34        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025                 | USD | 900.000   | 919.217           | 0,28        |
| Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026                            | USD | 25.000    | 29.106            | 0,01        |
| Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029                            | USD | 850.000   | 1.041.874         | 0,32        |
| Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050                              | USD | 150.000   | 159.328           | 0,05        |
| Charles Schwab Corp. (The) 1,65% 11/03/2031                          | USD | 1.525.000 | 1.539.081         | 0,47        |
| Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024                         | USD | 600.000   | 666.816           | 0,20        |
| GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035 | USD | 775.000   | 925.023           | 0,28        |
| General Electric Co. 5,875% 14/01/2038                               | USD | 350.000   | 474.911           | 0,14        |
| High Street Funding Trust I, 144A 4,111% 15/02/2028                  | USD | 1.275.000 | 1.469.255         | 0,44        |
| Intercontinental Exchange, Inc. 1,85% 15/09/2032                     | USD | 1.475.000 | 1.484.151         | 0,45        |
| LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024                           | USD | 400.000   | 423.023           | 0,13        |
| Pine Street Trust I, 144A 4,572% 15/02/2029                          | USD | 250.000   | 296.547           | 0,09        |
| Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031                            | USD | 340.000   | 353.600           | 0,11        |
| TD Ameritrade Holding Corp. 3,3% 01/04/2027                          | USD | 150.000   | 168.197           | 0,05        |
| USAA Capital Corp., 144A 1,5% 01/05/2023                             | USD | 1.400.000 | 1.436.547         | 0,44        |
| Visa, Inc. 2,7% 15/04/2040   | USD | 200.000   | 218.429           | 0,07        |
|  |     |           | <b>13.948.140</b> | <b>4,24</b> |

### Elektro

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Ameren Illinois Co. 1,55% 15/11/2030            | USD | 1.150.000 | 1.157.840 | 0,35 |
| American Electric Power Co., Inc. 1% 01/11/2025 | USD | 900.000   | 911.283   | 0,28 |
| Baltimore Gas and Electric Co. 2,4% 15/08/2026  | USD | 150.000   | 162.427   | 0,05 |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Elektro (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 2,85% 15/05/2051   | USD     | 850.000             | 874.931           | 0,27                      |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030   | USD     | 575.000             | 663.094           | 0,20                      |
| Consorcio Transmantaro SA, 144A 4,7% 16/04/2034  | USD     | 700.000             | 828.282           | 0,25                      |
| Consumers Energy Co. 3,5% 01/08/2051   | USD     | 475.000             | 582.672           | 0,18                      |
| Consumers Energy Co. 2,5% 01/05/2060   | USD     | 475.000             | 477.395           | 0,15                      |
| DTE Electric Co. 3,95% 01/03/2049  | USD     | 675.000             | 876.069           | 0,27                      |
| Duke Energy Corp. 2,45% 01/06/2030   | USD     | 1.425.000           | 1.517.922         | 0,45                      |
| Duke Energy Indiana LLC 3,25% 01/10/2049   | USD     | 550.000             | 622.686           | 0,19                      |
| Duke Energy Progress LLC 3,45% 15/03/2029  | USD     | 1.000.000           | 1.154.778         | 0,35                      |
| Entergy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026   | USD     | 700.000             | 791.428           | 0,24                      |
| Entergy Texas, Inc. 3,55% 30/09/2049   | USD     | 75.000              | 86.850            | 0,03                      |
| FirstEnergy Corp. 3,4% 01/03/2050  | USD     | 850.000             | 816.848           | 0,25                      |
| Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048  | USD     | 175.000             | 226.351           | 0,07                      |
| Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030   | USD     | 75.000              | 79.397            | 0,02                      |
| Interstate Power and Light Co. 3,5% 30/09/2049   | USD     | 525.000             | 607.857           | 0,18                      |
| Mississippi Power Co. 3,95% 30/03/2028   | USD     | 350.000             | 408.015           | 0,12                      |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030   | USD     | 2.275.000           | 2.385.808         | 0,71                      |
| Northern States Power Co. 2,9% 01/03/2050  | USD     | 600.000             | 677.658           | 0,21                      |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031   | USD     | 295.000             | 304.605           | 0,09                      |
| Oglethorpe Power Corp. 5,05% 01/10/2048  | USD     | 500.000             | 633.523           | 0,19                      |
| Oncor Electric Delivery Co. LLC 2,95% 01/04/2025   | USD     | 150.000             | 164.282           | 0,05                      |
| Pacific Gas and Electric Co. 3,3% 01/08/2040   | USD     | 775.000             | 776.641           | 0,24                      |
| PacifiCorp 2,7% 15/09/2030   | USD     | 1.225.000           | 1.348.950         | 0,41                      |
| Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050   | USD     | 525.000             | 608.512           | 0,18                      |
| Southern California Edison Co. 4% 01/04/2047   | USD     | 450.000             | 528.406           | 0,16                      |
| Southern Co. (The) 4,4% 01/07/2046   | USD     | 1.175.000           | 1.476.188         | 0,45                      |
| Virginia Electric and Power Co. 2,875% 15/07/2029  | USD     | 1.300.000           | 1.462.946         | 0,44                      |
| Virginia Electric and Power Co. 2,45% 15/12/2050   | USD     | 400.000             | 398.888           | 0,12                      |
| Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029  | USD     | 875.000             | 947.588           | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>24.560.120</b> | <b>7,45</b>               |
| <b>Elektronik</b>  |         |                     |                   |                           |
| Roper Technologies, Inc. 1% 15/09/2025   | USD     | 875.000             | 883.873           | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>883.873</b>    | <b>0,27</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                   |                           |
| Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029  | USD     | 800.000             | 822.887           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>822.887</b>    | <b>0,25</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Umweltschutz</b>  |         |                     |                   |                           |
| Waste Management, Inc. 1,15% 15/03/2028  | USD     | 825.000             | 822.482           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>822.482</b>    | <b>0,25</b>               |
| <b>Lebensmittel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050  | USD     | 750.000             | 793.066           | 0,24                      |
| Conagra Brands, Inc. 4,6% 01/11/2025   | USD     | 1.675.000           | 1.974.179         | 0,60                      |
| Conagra Brands, Inc. 1,375% 01/11/2027   | USD     | 725.000             | 731.618           | 0,22                      |
| General Mills, Inc. 2,875% 15/04/2030  | USD     | 1.325.000           | 1.469.808         | 0,45                      |
| Hormel Foods Corp. 1,8% 11/06/2030   | USD     | 476.000             | 492.230           | 0,15                      |
| Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030  | USD     | 800.000             | 877.073           | 0,27                      |
| Sigma Finance Netherlands BV, 144A 4,875% 27/03/2028   | USD     | 725.000             | 847.714           | 0,26                      |
| Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030   | USD     | 850.000             | 896.295           | 0,27                      |
| Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029   | USD     | 875.000             | 1.052.907         | 0,32                      |
| Sysco Corp. 5,95% 01/04/2030   | USD     | 875.000             | 1.150.490         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>10.285.380</b> | <b>3,13</b>               |
| <b>Forstprodukte und Papier</b>  |         |                     |                   |                           |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030  | USD     | 1.725.000           | 1.844.822         | 0,56                      |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85% 13/01/2030   | USD     | 600.000             | 673.050           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>2.517.872</b>  | <b>0,76</b>               |
| <b>Gas</b>   |         |                     |                   |                           |
| Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029   | USD     | 575.000             | 635.109           | 0,19                      |
| NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029  | USD     | 350.000             | 385.437           | 0,12                      |
| NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031   | USD     | 1.175.000           | 1.170.024         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.190.570</b>  | <b>0,66</b>               |
| <b>Medizinische Produkte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028   | USD     | 1.725.000           | 1.747.852         | 0,53                      |
| Boston Scientific Corp. 2,65% 01/06/2030   | USD     | 1.725.000           | 1.851.891         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>3.599.743</b>  | <b>1,09</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025   | USD     | 750.000             | 802.386           | 0,24                      |
| Anthem, Inc. 2,25% 15/05/2030  | USD     | 325.000             | 345.580           | 0,10                      |
| HCA, Inc. 4,75% 01/05/2023   | USD     | 650.000             | 709.108           | 0,22                      |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047  | USD     | 625.000             | 834.313           | 0,25                      |
| UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050   | USD     | 1.100.000           | 1.213.932         | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>3.905.319</b>  | <b>1,19</b>               |



# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030   | USD     | 850.000             | 878.180           | 0,27                      |
| KimberlyClark de Mexico SAB de CV, 144A 2,431% 01/07/2031  | USD     | 425.000             | 439.371           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>1.317.551</b>  | <b>0,40</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030  | USD     | 775.000             | 908.908           | 0,28                      |
| Allstate Corp. (The) 1,45% 15/12/2030  | USD     | 2.325.000           | 2.320.470         | 0,69                      |
| American International Group, Inc. 3,9% 01/04/2026   | USD     | 650.000             | 741.310           | 0,23                      |
| American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035   | USD     | 475.000             | 570.459           | 0,17                      |
| Aon Corp. 2,8% 15/05/2030  | USD     | 750.000             | 818.782           | 0,25                      |
| Arch Capital Group Ltd. 3,635% 30/06/2050  | USD     | 425.000             | 495.362           | 0,15                      |
| Belrose Funding Trust, 144A 2,33% 15/08/2030   | USD     | 1.200.000           | 1.236.379         | 0,38                      |
| Berkshire Hathaway Finance Corp. 1,85% 12/03/2030  | USD     | 825.000             | 869.663           | 0,26                      |
| Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031  | USD     | 1.425.000           | 1.493.190         | 0,45                      |
| Brown & Brown, Inc. 4,2% 15/09/2024  | USD     | 50.000              | 55.697            | 0,02                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 1,375% 15/09/2030   | USD     | 1.400.000           | 1.397.873         | 0,42                      |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 27/08/2027  | USD     | 1.575.000           | 1.585.060         | 0,48                      |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75% 15/11/2030   | USD     | 600.000             | 602.604           | 0,18                      |
| Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85% 15/05/2030   | USD     | 1.419.000           | 1.569.504         | 0,48                      |
| Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4% 15/10/2029  | USD     | 2.475.000           | 2.729.638         | 0,83                      |
| Kemper Corp. 2,4% 30/09/2030   | USD     | 525.000             | 535.085           | 0,16                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 2,25% 15/11/2030   | USD     | 1.450.000           | 1.534.523         | 0,47                      |
| MetLife, Inc. 5,875% 06/02/2041  | USD     | 100.000             | 152.493           | 0,05                      |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030  | USD     | 1.475.000           | 1.661.288         | 0,50                      |
| Progressive Corp. (The) 3,2% 26/03/2030  | USD     | 475.000             | 547.609           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>21.825.897</b> | <b>6,62</b>               |
| <b>Internet</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alphabet, Inc. 1,1% 15/08/2030   | USD     | 850.000             | 838.253           | 0,25                      |
| Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050   | USD     | 800.000             | 829.384           | 0,25                      |
| Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057  | USD     | 625.000             | 889.839           | 0,27                      |
| Baidu, Inc. 1,72% 09/04/2026   | USD     | 1.250.000           | 1.269.788         | 0,39                      |
| Meituan, 144A 2,125% 28/10/2025  | USD     | 1.295.000           | 1.318.939         | 0,40                      |
| Prosus NV, 144A 3,68% 21/01/2030   | USD     | 1.050.000           | 1.144.144         | 0,35                      |
| Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028  | USD     | 1.375.000           | 1.517.217         | 0,46                      |
|  |         |                     | <b>7.807.564</b>  | <b>2,37</b>               |
| <b>Investmentgesellschaften</b>  |         |                     |                   |                           |
| MDGH - GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028   | USD     | 975.000             | 1.173.071         | 0,36                      |
| Oaktree Specialty Lending Corp. 3,5% 25/02/2025  | USD     | 250.000             | 259.054           | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>1.432.125</b>  | <b>0,44</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Eisen/Stahl</b>   |         |                     |                   |                           |
| POSCO, 144A 4% 01/08/2023  | USD     | 525.000             | 566.672           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>566.672</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Hotels</b>  |         |                     |                   |                           |
| Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024  | USD     | 750.000             | 794.740           | 0,24                      |
| Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026  | USD     | 200.000             | 214.110           | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>1.008.850</b>  | <b>0,31</b>               |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| John Deere Capital Corp. 2,45% 09/01/2030  | USD     | 1.400.000           | 1.535.894         | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>1.535.894</b>  | <b>0,47</b>               |
| <b>Maschinen – Bau- und Bergbau</b>  |         |                     |                   |                           |
| Caterpillar, Inc. 3,25% 19/09/2049   | USD     | 375.000             | 440.158           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>440.158</b>    | <b>0,13</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031   | USD     | 700.000             | 740.625           | 0,22                      |
| Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048  | USD     | 475.000             | 621.613           | 0,19                      |
| Charter Communications Operating LLC 5,125% 01/07/2049   | USD     | 175.000             | 213.527           | 0,06                      |
| Charter Communications Operating LLC 3,85% 01/04/2061  | USD     | 1.000.000           | 1.012.571         | 0,31                      |
| Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031   | USD     | 1.675.000           | 1.719.739         | 0,53                      |
| Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033   | USD     | 600.000             | 753.171           | 0,23                      |
| Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040   | USD     | 425.000             | 513.805           | 0,16                      |
| Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051  | USD     | 575.000             | 599.434           | 0,18                      |
| Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052   | USD     | 1.225.000           | 1.191.967         | 0,36                      |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027   | USD     | 25.000              | 15.094            | 0,00                      |
| Fox Corp. 5,576% 25/01/2049  | USD     | 475.000             | 693.878           | 0,21                      |
| TWDC Enterprises 18 Corp. 7% 01/03/2032  | USD     | 25.000              | 37.451            | 0,01                      |
| Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049   | USD     | 1.145.000           | 1.210.610         | 0,37                      |
| Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031   | USD     | 750.000             | 822.114           | 0,25                      |
| Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051  | USD     | 412.000             | 498.349           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>10.643.948</b> | <b>3,23</b>               |
| <b>Bergbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Glencore Funding LLC, 144A 4,125% 12/03/2024   | USD     | 800.000             | 881.055           | 0,27                      |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030   | USD     | 875.000             | 892.616           | 0,27                      |
| Industrias Penoles SAB de CV, 144A 4,75% 06/08/2050  | USD     | 450.000             | 522.475           | 0,16                      |
| Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027  | USD     | 1.575.000           | 1.615.588         | 0,48                      |
| Newmont Corp. 2,25% 01/10/2030   | USD     | 550.000             | 579.249           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>4.490.983</b>  | <b>1,36</b>               |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Diverse Hersteller</b>  |         |                     |                   |                           |
| General Electric Co. 4,125% 09/10/2042   | USD     | 325.000             | 380.205           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>380.205</b>    | <b>0,12</b>               |
| <b>Öl und Gas</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aker BP ASA, 144A 4,75% 15/06/2024   | USD     | 1.175.000           | 1.215.875         | 0,37                      |
| BP Capital Markets plc 4,375% Perpetual  | USD     | 925.000             | 990.061           | 0,30                      |
| BP Capital Markets plc 4,875% Perpetual  | USD     | 875.000             | 978.425           | 0,30                      |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2,95%<br>15/01/2023  | USD     | 1.050.000           | 1.098.487         | 0,33                      |
| Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050  | USD     | 475.000             | 470.409           | 0,14                      |
| Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029   | USD     | 875.000             | 992.533           | 0,30                      |
| Cimarex Energy Co. 3,9% 15/05/2027   | USD     | 650.000             | 715.043           | 0,22                      |
| Concho Resources, Inc. 4,875%<br>01/10/2047  | USD     | 450.000             | 609.115           | 0,19                      |
| Diamondback Energy, Inc. 3,25%<br>01/12/2026   | USD     | 1.250.000           | 1.335.912         | 0,41                      |
| Equinor ASA 3,7% 06/04/2050  | USD     | 500.000             | 603.337           | 0,18                      |
| Exxon Mobil Corp. 3,452% 15/04/2051  | USD     | 375.000             | 428.316           | 0,13                      |
| Marathon Petroleum Corp. 4,75%<br>15/12/2023   | USD     | 1.775.000           | 1.966.747         | 0,60                      |
| Marathon Petroleum Corp. 4,7%<br>01/05/2025  | USD     | 625.000             | 716.490           | 0,22                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,5%<br>15/08/2029  | USD     | 575.000             | 524.170           | 0,16                      |
| Phillips 66 2,15% 15/12/2030   | USD     | 675.000             | 684.920           | 0,21                      |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5%<br>16/04/2029   | USD     | 775.000             | 861.461           | 0,26                      |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 2,25%<br>24/11/2030  | USD     | 985.000             | 1.003.359         | 0,30                      |
| Shell International Finance BV 3,125%<br>07/11/2049  | USD     | 525.000             | 579.555           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>15.774.215</b> | <b>4,80</b>               |
| <b>Verpackung und Behälter</b>   |         |                     |                   |                           |
| Berry Global, Inc., 144A 1,57%<br>15/01/2026   | USD     | 625.000             | 630.500           | 0,19                      |
| Berry Global, Inc., 144A 4,875%<br>15/07/2026  | USD     | 630.000             | 677.398           | 0,21                      |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR     | 400.000             | 499.350           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>1.807.248</b>  | <b>0,55</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029   | USD     | 1.425.000           | 1.606.658         | 0,49                      |
| AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049  | USD     | 1.700.000           | 2.146.071         | 0,66                      |
| AstraZeneca plc 1,375% 06/08/2030  | USD     | 725.000             | 717.290           | 0,22                      |
| BristolMyers Squibb Co. 3,4%<br>26/07/2029   | USD     | 1.250.000           | 1.455.055         | 0,44                      |
| BristolMyers Squibb Co. 2,55%<br>13/11/2050  | USD     | 125.000             | 127.661           | 0,04                      |
| Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027   | USD     | 775.000             | 869.332           | 0,26                      |
| Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030  | USD     | 700.000             | 746.256           | 0,23                      |
| CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030  | USD     | 1.143.000           | 1.330.538         | 0,40                      |
| CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030  | USD     | 875.000             | 880.097           | 0,27                      |
| CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048  | USD     | 150.000             | 203.161           | 0,06                      |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027  | EUR     | 400.000             | 498.800           | 0,15                      |
| Viatrix, Inc., 144A 1,65% 22/06/2025   | USD     | 700.000             | 724.574           | 0,22                      |
| Viatrix, Inc., 144A 4% 22/06/2050  | USD     | 675.000             | 772.893           | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>12.078.386</b> | <b>3,67</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Pipelines</b>   |         |                     |                   |                           |
| APT Pipelines Ltd., 144A 4,2%<br>23/03/2025  | USD     | 325.000             | 358.819           | 0,11                      |
| APT Pipelines Ltd., 144A 4,25%<br>15/07/2027   | USD     | 175.000             | 198.754           | 0,06                      |
| Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044   | USD     | 272.000             | 317.813           | 0,10                      |
| Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029   | USD     | 50.000              | 55.033            | 0,02                      |
| Enterprise Products Operating LLC 4,2%<br>31/01/2050   | USD     | 1.150.000           | 1.359.925         | 0,42                      |
| Enterprise Products Operating LLC 3,95%<br>31/01/2060  | USD     | 250.000             | 277.495           | 0,08                      |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A<br>1,75% 30/09/2027  | USD     | 1.300.000           | 1.322.706         | 0,40                      |
| Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/03/2048  | USD     | 475.000             | 603.827           | 0,18                      |
| Kinder Morgan, Inc. 5,55% 01/06/2045   | USD     | 25.000              | 32.113            | 0,01                      |
| MPLX LP 5,2% 01/12/2047  | USD     | 175.000             | 211.815           | 0,06                      |
| ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030  | USD     | 1.775.000           | 1.876.004         | 0,58                      |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6%<br>15/05/2025  | USD     | 275.000             | 283.998           | 0,09                      |
| Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4,5%<br>15/05/2030  | USD     | 2.000.000           | 2.371.149         | 0,72                      |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP<br>3,9% 15/07/2026   | USD     | 175.000             | 192.691           | 0,06                      |
| Sunoco Logistics Partners Operations LP<br>4% 01/10/2027   | USD     | 1.150.000           | 1.267.106         | 0,38                      |
| Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC<br>3,25% 15/05/2030   | USD     | 1.350.000           | 1.512.316         | 0,46                      |
| Transportadora de Gas Internacional SA<br>ESF, 144A 5,55% 01/11/2028   | USD     | 600.000             | 709.506           | 0,22                      |
| Western Midstream Operating LP 4,1%<br>01/02/2025  | USD     | 650.000             | 670.534           | 0,20                      |
| Williams Cos., Inc. (The) 5,1%<br>15/09/2045   | USD     | 325.000             | 405.559           | 0,12                      |
| Williams Cos., Inc. (The) 4,85%<br>01/03/2048  | USD     | 325.000             | 399.224           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>14.426.387</b> | <b>4,39</b>               |
| <b>Immobilienfonds (REITs)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc.<br>1,875% 01/02/2033   | USD     | 775.000             | 774.872           | 0,24                      |
| Crown Castle International Corp., REIT<br>4,15% 01/07/2050   | USD     | 200.000             | 243.364           | 0,07                      |
| Digital Realty Trust LP 4,45%<br>15/07/2028  | USD     | 650.000             | 781.870           | 0,24                      |
| Digital Realty Trust LP 3,6%<br>01/07/2029   | USD     | 675.000             | 773.789           | 0,24                      |
| Duke Realty LP 1,75% 01/07/2030  | USD     | 1.450.000           | 1.467.810         | 0,45                      |
| Equinix, Inc. 1,55% 15/03/2028   | USD     | 1.050.000           | 1.067.944         | 0,32                      |
| Federal Realty Investment Trust, REIT<br>3,625% 01/08/2046   | USD     | 250.000             | 262.915           | 0,08                      |
| GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030   | USD     | 450.000             | 488.765           | 0,15                      |
| Kilroy Realty LP 2,5% 15/11/2032   | USD     | 300.000             | 304.562           | 0,09                      |
| Kilroy Realty LP, REIT 3,05%<br>15/02/2030   | USD     | 225.000             | 239.360           | 0,07                      |
| Kimco Realty Corp., REIT 3,7%<br>01/10/2049  | USD     | 325.000             | 348.144           | 0,11                      |
| Prologis LP 1,25% 15/10/2030   | USD     | 1.475.000           | 1.461.040         | 0,44                      |
| Realty Income Corp. 0,75% 15/03/2026   | USD     | 1.032.000           | 1.030.621         | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>9.245.056</b>  | <b>2,81</b>               |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Einzelhandel</b>  |         |                     |                  |                           |
| CVS Health Corp. 5,125% 20/07/2045   | USD     | 25.000              | 33.639           | 0,01                      |
| Dollar General Corp. 4,125% 03/04/2050   | USD     | 525.000             | 665.162          | 0,20                      |
| Home Depot, Inc. (The) 2,5% 15/04/2027   | USD     | 600.000             | 658.933          | 0,20                      |
| Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030   | USD     | 538.000             | 600.388          | 0,18                      |
| Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050  | USD     | 525.000             | 624.315          | 0,19                      |
| Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026  | USD     | 800.000             | 868.509          | 0,26                      |
| Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/10/2030  | USD     | 325.000             | 328.593          | 0,10                      |
| Lowe's Cos., Inc. 3% 15/10/2050  | USD     | 775.000             | 825.574          | 0,25                      |
| McDonald's Corp. 3,3% 01/07/2025   | USD     | 1.400.000           | 1.560.192        | 0,48                      |
| Ross Stores, Inc. 0,875% 15/04/2026  | USD     | 500.000             | 500.273          | 0,15                      |
| Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049   | USD     | 375.000             | 432.034          | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>7.097.612</b> | <b>2,15</b>               |
| <b>Sparkassen &amp; Kreditbanken</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029   | USD     | 1.000.000           | 1.166.191        | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>1.166.191</b> | <b>0,35</b>               |
| <b>Halbleiter</b>  |         |                     |                  |                           |
| Broadcom, Inc. 4,15% 15/11/2030  | USD     | 1.150.000           | 1.332.861        | 0,40                      |
| Intel Corp. 3,25% 15/11/2049   | USD     | 500.000             | 559.284          | 0,17                      |
| NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050   | USD     | 600.000             | 728.799          | 0,22                      |
| NXP BV, 144A 3,4% 01/05/2030   | USD     | 1.275.000           | 1.447.395        | 0,45                      |
| TSMC Global Ltd., 144A 0,75% 28/09/2025  | USD     | 1.600.000           | 1.594.184        | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>5.662.523</b> | <b>1,72</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                  |                           |
| Activision Blizzard, Inc. 2,5% 15/09/2050  | USD     | 325.000             | 317.579          | 0,10                      |
| Adobe, Inc. 2,3% 01/02/2030  | USD     | 800.000             | 866.138          | 0,26                      |
| Fiserv, Inc. 2,65% 01/06/2030  | USD     | 375.000             | 405.831          | 0,12                      |
| Microsoft Corp. 2,4% 08/08/2026  | USD     | 850.000             | 927.505          | 0,28                      |
| Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050  | USD     | 1.100.000           | 1.159.559        | 0,36                      |
| Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045   | USD     | 450.000             | 638.215          | 0,19                      |
| Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025   | USD     | 250.000             | 268.305          | 0,08                      |
| Oracle Corp. 4% 15/07/2046   | USD     | 100.000             | 122.680          | 0,04                      |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050   | USD     | 600.000             | 702.209          | 0,22                      |
| Oracle Corp. 3,85% 01/04/2060  | USD     | 550.000             | 673.929          | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>6.081.950</b> | <b>1,85</b>               |
| <b>Telekommunikation</b>   |         |                     |                  |                           |
| AT&T, Inc., 144A 3,55% 15/09/2055  | USD     | 1.754.000           | 1.751.396        | 0,52                      |
| AT&T, Inc., 144A 3,65% 15/09/2059  | USD     | 300.000             | 302.851          | 0,09                      |
| AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032  | USD     | 2.500.000           | 2.538.480        | 0,77                      |
| Juniper Networks, Inc. 1,2% 10/12/2025   | USD     | 650.000             | 658.055          | 0,20                      |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027  | USD     | 650.000             | 709.108          | 0,22                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029  | USD     | 200.000             | 217.243          | 0,07                      |
| Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152% 20/09/2029  | USD     | 500.000             | 580.000          | 0,18                      |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031  | USD     | 1.150.000           | 1.182.447        | 0,36                      |
| T-Mobile USA, Inc., 144A 3,6% 15/11/2060   | USD     | 950.000             | 1.006.682        | 0,31                      |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Telekommunikation (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Verizon Communications, Inc., 144A 2,987% 30/10/2056  | USD     | 1.507.000           | 1.516.023          | 0,46                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030  | USD     | 2.650.000           | 2.611.675          | 0,80                      |
| Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040   | USD     | 725.000             | 732.240            | 0,22                      |
|   |         |                     | <b>13.806.200</b>  | <b>4,20</b>               |
| <b>Transport</b>  |         |                     |                    |                           |
| Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044   | USD     | 1.075.000           | 1.453.453          | 0,43                      |
| Canadian National Railway Co. 2,45% 01/05/2050  | USD     | 750.000             | 776.395            | 0,24                      |
| Union Pacific Corp. 3,25% 05/02/2050  | USD     | 800.000             | 911.432            | 0,28                      |
| Union Pacific Corp. 3,839% 20/03/2060   | USD     | 50.000              | 61.975             | 0,02                      |
|   |         |                     | <b>3.203.255</b>   | <b>0,97</b>               |
| <b>LKW-Transporte und Leasing</b>   |         |                     |                    |                           |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024  | USD     | 225.000             | 237.616            | 0,07                      |
|   |         |                     | <b>237.616</b>     | <b>0,07</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>312.379.541</b> | <b>94,88</b>              |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Fluggesellschaften</b>   |         |                     |                    |                           |
| Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8% 15/02/2029  | USD     | 400.000             | 441.388            | 0,13                      |
| Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 3,204% 25/10/2025   | USD     | 50.000              | 51.197             | 0,02                      |
| JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75% 15/11/2033  | USD     | 674.395             | 677.754            | 0,21                      |
|   |         |                     | <b>1.170.339</b>   | <b>0,36</b>               |
| <b>Immobilienfonds (REITs)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Cubsmart LP 'J', 144A 2% 15/02/2031   | USD     | 775.000             | 777.670            | 0,24                      |
|   |         |                     | <b>777.670</b>     | <b>0,24</b>               |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>   |         |                     | <b>1.948.009</b>   | <b>0,60</b>               |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>318.057.494</b> | <b>96,61</b>              |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                         |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Investment Funds<br>Emerging Markets Corporate Debt Fund<br>– Klasse N <sup>†</sup> | USD     | 8.000               | 220.998            | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>220.998</b>     | <b>0,07</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>220.998</b>     | <b>0,07</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>            |         |                     | <b>220.998</b>     | <b>0,07</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>318.278.492</b> | <b>96,68</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>8.009.400</b>   | <b>2,43</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>2.912.384</b>   | <b>0,89</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>329.200.276</b> | <b>100,00</b>             |

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagements<br>USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|--------------------------|--|---------------------------|
| Euro-Bobl, 08/03/2021  | (1)                | EUR     | (165.858)                | 208  | 0,00                      |
| Euro-Schatz, 08/03/2021  | (2)                | EUR     | (275.509)                | 258  | 0,00                      |
| US 2 Year Note, 31/03/2021   | 212                | USD     | 46.845.375               | 33.137                                     | 0,01                      |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | 35                 | USD     | 4.414.922                | 10.594                                     | 0,00                      |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | (434)              | USD     | (67.812.500)             | 366.448                                    | 0,11                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                          | <b>410.645</b>                             | <b>0,12</b>               |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | (77)               | USD     | (10.626.000)             | (14.125)                                   | (0,01)                    |
| US Long Bond, 22/03/2021   | 196                | USD     | 33.908.000               | (243.927)                                  | (0,07)                    |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | 25                 | USD     | 5.328.906                | (42.241)                                   | (0,01)                    |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                          | <b>(300.293)</b>                           | <b>(0,09)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                          | <b>110.352</b>                             | <b>0,03</b>               |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|--|---------------------------|
| USD   | 31.931           | EUR               | 25.988            | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | 46   | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |                 | <b>46</b>                                  | <b>0,00</b>               |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |  |                           |
| EUR   | 20.726           | USD               | 25.212            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 220  | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>220</b>                                 | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |                 | <b>266</b>                                 | <b>0,00</b>               |
| USD   | 42.862           | EUR               | 34.988            | 04/01/2021 | J.P. Morgan     | (65)                                       | 0,00                      |
| USD   | 580.028          | EUR               | 488.380           | 26/02/2021 | Bank of America | (19.894)                                   | (0,01)                    |
| USD   | 502.178          | EUR               | 412.455           | 26/02/2021 | RBC             | (4.479)                                    | 0,00                      |
| USD   | 711.465          | EUR               | 584.622           | 26/02/2021 | Westpac Banking | (6.680)                                    | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |            |                 | <b>(31.118)</b>                            | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                     |                  |                   |                   |            |                 | <b>(31.118)</b>                            | <b>(0,01)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                            |                  |                   |                   |            |                 | <b>(30.852)</b>                            | <b>(0,01)</b>             |

# US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz         | Kauf/<br>Verkauf | Zinssatz<br>(gezahlter/<br>erhaltener<br>Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-------|---------------|------------------|------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 800.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12 | Kauf             | (5,00)%  | 20/12/2024 | (66.114)         | (0,02)                       |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                  |                  |  |            | <b>(66.114)</b>  | <b>(0,02)</b>                |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b>  |       |               |                  |                  |  |            | <b>(66.114)</b>  | <b>(0,02)</b>                |

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

| Art der Sicherheit                   | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>US Dollar Corporate Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                            | Goldman Sachs | USD     | 239.262           | -                |
|                                      |               |         | <b>239.262</b>    | <b>-</b>         |

# US Dollar High Yield Bond Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf US-Dollar lautende hochverzinsliche festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, einschließlich u. a. diejenigen, die von Regierungen, Behörden oder Unternehmen in Schwellenmärkten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften u. a. in forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Werbung</b>   |         |                     |                  |                           |
| Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030  | USD     | 350.000             | 363.781          | 0,08                      |
| Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026   | USD     | 553.000             | 571.263          | 0,12                      |
| MDC Partners, Inc., 144A 6,5%<br>01/05/2024  | USD     | 2.220.000           | 2.253.877        | 0,48                      |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625%<br>15/03/2030  | USD     | 2.000.000           | 2.032.500        | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>5.221.421</b> | <b>1,12</b>               |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kratos Defense & Security Solutions, Inc.,<br>144A 6,5% 30/11/2025   | USD     | 2.000.000           | 2.104.790        | 0,45                      |
| Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.038.750        | 0,22                      |
| TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027  | USD     | 1.900.000           | 2.002.600        | 0,43                      |
| Triumph Group, Inc., 144A 8,875%<br>01/06/2024   | USD     | 700.000             | 769.563          | 0,17                      |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25%<br>15/09/2024  | USD     | 1.500.000           | 1.490.625        | 0,32                      |
|  |         |                     | <b>7.406.328</b> | <b>1,59</b>               |
| <b>Fluggesellschaften</b>  |         |                     |                  |                           |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75%<br>20/10/2028  | USD     | 2.000.000           | 2.184.515        | 0,47                      |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5%<br>20/06/2027   | USD     | 1.700.000           | 1.830.688        | 0,39                      |
| Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8%<br>20/09/2025  | USD     | 1.225.000           | 1.387.287        | 0,30                      |
|  |         |                     | <b>5.402.490</b> | <b>1,16</b>               |
| <b>Bekleidung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4,875%<br>15/05/2026   | USD     | 500.000             | 543.750          | 0,12                      |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 5%<br>01/09/2026  | USD     | 1.250.000           | 1.278.906        | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>1.822.656</b> | <b>0,39</b>               |
| <b>Automobilhersteller</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023   | USD     | 1.625.000           | 1.831.546        | 0,39                      |
| Ford Motor Co. 9% 22/04/2025   | USD     | 1.875.000           | 2.303.446        | 0,50                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,125%<br>17/08/2027   | USD     | 450.000             | 471.938          | 0,10                      |
| JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125%<br>15/04/2026   | USD     | 2.000.000           | 2.120.000        | 0,46                      |
| Mclaren Finance plc, 144A 5,75%<br>01/08/2022  | USD     | 1.300.000           | 1.267.500        | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>7.994.430</b> | <b>1,72</b>               |
| <b>Automobilteile und -zubehör</b>   |         |                     |                  |                           |
| Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025  | USD     | 675.000             | 753.469          | 0,16                      |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,875% 01/07/2028   | USD     | 1.400.000           | 1.500.562        | 0,32                      |
| Clarios Global LP, 144A 8,5%<br>15/05/2027   | USD     | 1.000.000           | 1.088.059        | 0,23                      |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027   | USD     | 1.250.000           | 1.327.344        | 0,29                      |
| Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028  | USD     | 1.350.000           | 1.431.257        | 0,31                      |
| Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025   | USD     | 500.000             | 540.060          | 0,12                      |
| Meritor, Inc., 144A 4,5% 15/12/2028  | USD     | 285.000             | 292.659          | 0,06                      |
| Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024   | USD     | 363.000             | 371.356          | 0,08                      |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Automobilteile und -zubehör (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Tenneco, Inc., 144A 7,875% 15/01/2029  | USD     | 800.000             | 899.708           | 0,19                      |
| Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023  | USD     | 2.000.000           | 1.857.290         | 0,40                      |
| Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024   | USD     | 2.400.000           | 2.555.748         | 0,56                      |
|  |         |                     | <b>12.617.512</b> | <b>2,72</b>               |

### Banken

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625% 01/05/2026 | USD | 750.000   | 784.688          | 0,17        |
| Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025  | USD | 1.000.000 | 1.047.500        | 0,22        |
|  |     |           | <b>1.832.188</b> | <b>0,39</b> |

### Biotechnologie

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028 | USD | 675.000 | 694.828        | 0,15        |
|   |     |         | <b>694.828</b> | <b>0,15</b> |

### Baustoffe

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026   | USD | 1.850.000 | 1.902.836         | 0,41        |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027 | USD | 750.000   | 814.470           | 0,18        |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030    | USD | 575.000   | 623.513           | 0,13        |
| CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028          | USD | 1.775.000 | 1.849.328         | 0,40        |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028                    | USD | 2.000.000 | 2.117.500         | 0,46        |
| PGT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026      | USD | 2.230.000 | 2.380.101         | 0,50        |
| SRM Escrow Issuer LLC, 144A 6% 01/11/2028         | USD | 1.275.000 | 1.334.963         | 0,29        |
| Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027     | USD | 575.000   | 601.953           | 0,13        |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029       | USD | 1.050.000 | 1.103.813         | 0,24        |
| US Concrete, Inc., 144A 5,125% 01/03/2029         | USD | 625.000   | 641.797           | 0,14        |
|   |     |           | <b>13.370.274</b> | <b>2,88</b> |

### Chemie

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025               | USD | 750.000   | 797.813           | 0,17        |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027 | USD | 500.000   | 532.500           | 0,11        |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028         | USD | 1.750.000 | 1.788.281         | 0,38        |
| HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028                    | USD | 725.000   | 744.484           | 0,16        |
| Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375% 15/02/2028   | USD | 2.500.000 | 2.745.312         | 0,60        |
| Kraton Polymers LLC, 144A 4,25% 15/12/2025        | USD | 700.000   | 716.625           | 0,15        |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028   | USD | 1.150.000 | 1.198.875         | 0,26        |
| Olin Corp., 144A 9,5% 01/06/2025                  | USD | 925.000   | 1.156.990         | 0,25        |
| PQ Corp., 144A 5,75% 15/12/2025                   | USD | 1.500.000 | 1.542.188         | 0,33        |
|   |     |           | <b>11.223.068</b> | <b>2,41</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Collateralized Mortgage Obligation</b>  |         |                     |                  |                           |
| FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.028.560        | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>1.028.560</b> | <b>0,22</b>               |

### Gewerbliche Dienstleistungen

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023            | USD | 1.750.000 | 1.282.969         | 0,28        |
| AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029               | USD | 425.000   | 435.625           | 0,09        |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027       | USD | 2.600.000 | 2.883.894         | 0,62        |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022          | USD | 1.000.000 | 1.029.095         | 0,22        |
| Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028              | USD | 900.000   | 961.875           | 0,21        |
| Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023 | USD | 1.500.000 | 1.515.000         | 0,33        |
| Nielsen Finance LLC, 144A 5,625% 01/10/2028            | USD | 1.450.000 | 1.578.216         | 0,34        |
| Service Corp. International 5,125% 01/06/2029          | USD | 1.000.000 | 1.109.190         | 0,24        |
| Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027                      | USD | 1.750.000 | 1.877.645         | 0,40        |
| Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025 | USD | 2.200.000 | 2.244.000         | 0,48        |
|  |     |           | <b>14.917.509</b> | <b>3,21</b> |

### Computer

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375% 15/07/2025 | USD | 800.000   | 897.500          | 0,19        |
| Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024         | USD | 800.000   | 811.000          | 0,17        |
| MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027      | USD | 1.735.000 | 1.888.244        | 0,41        |
| Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027          | USD | 875.000   | 958.125          | 0,21        |
|   |     |           | <b>4.554.869</b> | <b>0,98</b> |

### Kosmetik/Körperpflege

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028 | USD | 1.125.000 | 1.210.933        | 0,26        |
|  |     |           | <b>1.210.933</b> | <b>0,26</b> |

### Vertrieb/Großhandel

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026 | USD | 1.000.000 | 1.038.125        | 0,22        |
| Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025                      | USD | 1.250.000 | 1.283.519        | 0,28        |
| Core & Main Holdings LP, 144A 8,625% 15/09/2024                          | USD | 750.000   | 769.140          | 0,17        |
| GIII Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025                          | USD | 900.000   | 984.375          | 0,21        |
| Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025                     | USD | 500.000   | 538.963          | 0,12        |
| Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027                       | USD | 1.720.000 | 1.815.597        | 0,38        |
|  |     |           | <b>6.429.719</b> | <b>1,38</b> |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024  | USD     | 1.875.000           | 1.789.453         | 0,38                      |
| Genworth Mortgage Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025   | USD     | 550.000             | 596.406           | 0,13                      |
| LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025  | USD     | 825.000             | 870.375           | 0,19                      |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024  | USD     | 930.000             | 949.172           | 0,20                      |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024  | USD     | 1.135.000           | 1.156.162         | 0,25                      |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022   | USD     | 2.000.000           | 2.002.031         | 0,42                      |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.058.750         | 0,23                      |
| StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025   | USD     | 1.398.000           | 1.522.946         | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>9.945.295</b>  | <b>2,13</b>               |
| <b>Elektro</b>   |         |                     |                   |                           |
| PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030  | USD     | 1.500.000           | 1.651.875         | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>1.651.875</b>  | <b>0,36</b>               |
| <b>Elektroteile und -ausrüstung</b>  |         |                     |                   |                           |
| EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.060.000         | 0,23                      |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025   | USD     | 300.000             | 330.023           | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>1.390.023</b>  | <b>0,30</b>               |
| <b>Elektronik</b>  |         |                     |                   |                           |
| Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024  | USD     | 1.500.000           | 1.726.744         | 0,37                      |
| TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025   | USD     | 2.375.000           | 2.440.063         | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>4.166.807</b>  | <b>0,90</b>               |
| <b>Konstruktion und Bauwesen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025  | USD     | 2.500.000           | 2.559.374         | 0,55                      |
| Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026  | USD     | 2.000.000           | 2.107.500         | 0,45                      |
| KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028   | USD     | 780.000             | 814.125           | 0,18                      |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75% 15/07/2028   | USD     | 1.000.000           | 1.100.000         | 0,24                      |
| New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026   | USD     | 1.500.000           | 1.540.313         | 0,33                      |
| TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026   | USD     | 500.000             | 519.688           | 0,11                      |
| Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025   | USD     | 1.600.000           | 1.570.000         | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>10.211.000</b> | <b>2,20</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                   |                           |
| Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025  | USD     | 1.575.000           | 1.637.402         | 0,35                      |
| Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025   | USD     | 1.737.000           | 1.824.936         | 0,39                      |
| CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026   | USD     | 1.150.000           | 1.210.375         | 0,26                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Unterhaltung (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023  | USD     | 2.250.000           | 2.291.950         | 0,50                      |
| International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029   | USD     | 875.000             | 948.321           | 0,20                      |
| National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026  | USD     | 1.500.000           | 1.077.840         | 0,23                      |
| Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025  | USD     | 1.575.000           | 1.655.719         | 0,36                      |
| Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026  | USD     | 1.750.000           | 1.882.641         | 0,40                      |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028   | USD     | 425.000             | 457.683           | 0,10                      |
| Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027   | USD     | 1.250.000           | 1.234.375         | 0,27                      |
| Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.341.350         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>15.562.592</b> | <b>3,35</b>               |
| <b>Umweltschutz</b>  |         |                     |                   |                           |
| Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025   | USD     | 1.950.000           | 2.019.469         | 0,43                      |
| Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026  | USD     | 1.250.000           | 1.281.756         | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>3.301.225</b>  | <b>0,71</b>               |
| <b>Lebensmittel</b>  |         |                     |                   |                           |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028  | USD     | 250.000             | 272.470           | 0,06                      |
| Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028  | USD     | 250.000             | 254.375           | 0,05                      |
| Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025  | USD     | 2.000.000           | 2.103.430         | 0,45                      |
| HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026   | USD     | 2.450.000           | 2.545.610         | 0,55                      |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028   | USD     | 500.000             | 561.563           | 0,12                      |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026   | USD     | 250.000             | 260.469           | 0,06                      |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029  | USD     | 750.000             | 818.456           | 0,18                      |
| Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024   | USD     | 2.225.000           | 2.275.063         | 0,49                      |
| TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028  | USD     | 525.000             | 541.734           | 0,12                      |
| US Foods, Inc., 144A 5,875% 15/06/2024   | USD     | 500.000             | 507.813           | 0,11                      |
| US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.070.085         | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>11.211.068</b> | <b>2,42</b>               |
| <b>Lebensmittelservices</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025   | USD     | 750.000             | 806.303           | 0,17                      |
| Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026  | USD     | 500.000             | 515.475           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>1.321.778</b>  | <b>0,28</b>               |
| <b>Forstprodukte und Papier</b>  |         |                     |                   |                           |
| Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026   | USD     | 2.100.000           | 2.233.476         | 0,48                      |
|  |         |                     | <b>2.233.476</b>  | <b>0,48</b>               |



# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Gas</b>   |         |                     |                   |                           |
| LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023  | USD     | 2.250.000           | 2.257.031         | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>2.257.031</b>  | <b>0,49</b>               |
| <b>Werkzeug/Werkzeugmaschinen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023  | USD     | 1.900.000           | 1.866.750         | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>1.866.750</b>  | <b>0,40</b>               |
| <b>Medizinische Produkte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026   | USD     | 350.000             | 365.698           | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>365.698</b>    | <b>0,08</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028  | USD     | 1.875.000           | 2.014.452         | 0,43                      |
| Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025   | USD     | 1.350.000           | 1.422.563         | 0,31                      |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027  | USD     | 750.000             | 793.373           | 0,17                      |
| Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031   | USD     | 325.000             | 345.719           | 0,07                      |
| Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/05/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.036.060         | 0,22                      |
| Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025   | USD     | 850.000             | 900.469           | 0,19                      |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025  | USD     | 1.150.000           | 1.203.257         | 0,26                      |
| Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026  | USD     | 500.000             | 537.520           | 0,12                      |
| Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027   | USD     | 450.000             | 498.094           | 0,11                      |
| Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025   | USD     | 1.875.000           | 1.913.671         | 0,41                      |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 01/10/2028   | USD     | 500.000             | 521.928           | 0,11                      |
| Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025   | USD     | 2.000.000           | 2.071.050         | 0,45                      |
|  |         |                     | <b>13.258.156</b> | <b>2,85</b>               |
| <b>Holdingsunternehmen – Diversifiziert</b>  |         |                     |                   |                           |
| PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023   | USD     | 2.250.000           | 2.252.813         | 0,48                      |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025   | USD     | 2.497.000           | 2.543.556         | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>4.796.369</b>  | <b>1,03</b>               |
| <b>Wohnimmobilienbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625% 15/01/2028   | USD     | 2.075.000           | 2.189.124         | 0,48                      |
| Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027   | USD     | 2.000.000           | 2.108.750         | 0,45                      |
| Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025  | USD     | 1.263.000           | 1.318.124         | 0,28                      |
| Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027   | USD     | 500.000             | 535.303           | 0,12                      |
| Empire Communities Corp., 144A 7% 15/12/2025   | USD     | 1.350.000           | 1.425.938         | 0,31                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Wohnimmobilienbau (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Forestar Group, Inc., 144A 5% 01/03/2028   | USD     | 1.500.000           | 1.552.268         | 0,33                      |
| Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028   | USD     | 1.500.000           | 1.602.840         | 0,34                      |
| LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026  | USD     | 1.800.000           | 1.894.500         | 0,41                      |
| Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027   | USD     | 1.200.000           | 1.272.750         | 0,27                      |
| New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025  | USD     | 2.000.000           | 2.058.979         | 0,44                      |
| Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025  | USD     | 1.900.000           | 2.035.754         | 0,44                      |
| Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027  | USD     | 750.000             | 851.700           | 0,18                      |
| Winnabago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028  | USD     | 900.000             | 969.188           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>19.815.218</b> | <b>4,26</b>               |
| <b>Möbel für den Wohnbereich</b>   |         |                     |                   |                           |
| Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.037.500         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>1.037.500</b>  | <b>0,22</b>               |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028   | USD     | 925.000             | 981.481           | 0,21                      |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029  | USD     | 1.496.000           | 1.600.720         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>2.582.201</b>  | <b>0,56</b>               |
| <b>Haushaltswaren</b>  |         |                     |                   |                           |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025   | USD     | 1.525.000           | 1.631.750         | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>1.631.750</b>  | <b>0,35</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027   | USD     | 1.350.000           | 1.436.657         | 0,31                      |
| GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027  | USD     | 2.000.000           | 2.176.899         | 0,46                      |
| HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026   | USD     | 2.000.000           | 2.088.760         | 0,45                      |
| MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028   | USD     | 740.000             | 793.891           | 0,17                      |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025   | USD     | 1.100.000           | 1.233.590         | 0,27                      |
| Radian Group, Inc. 6,625% 15/03/2025   | USD     | 250.000             | 283.594           | 0,06                      |
| Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027   | USD     | 910.000             | 1.001.636         | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>9.015.027</b>  | <b>1,94</b>               |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Internet

|  |     |         |                |             |
|--|-----|---------|----------------|-------------|
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%<br>01/06/2028 | USD | 425.000 | 432.172        | 0,09        |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025        | USD | 400.000 | 434.110        | 0,10        |
|  |     |         | <b>866.282</b> | <b>0,19</b> |

#### Investmentgesellschaften

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Compass Group Diversified Holdings LLC,<br>144A 8% 01/05/2026 | USD | 2.000.000 | 2.107.120        | 0,45        |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026                         | USD | 500.000   | 530.620          | 0,11        |
| Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027                         | USD | 500.000   | 537.250          | 0,12        |
|   |     |           | <b>3.174.990</b> | <b>0,68</b> |

#### Hotels

|  |     |           |                   |             |
|--|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027                             | USD | 600.000   | 624.486           | 0,13        |
| Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026                                | USD | 1.000.000 | 1.042.500         | 0,22        |
| FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025                          | USD | 1.021.000 | 1.040.037         | 0,22        |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A<br>5,375% 01/05/2025 | USD | 850.000   | 909.679           | 0,20        |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A<br>6,125% 15/09/2025    | USD | 750.000   | 800.625           | 0,17        |
| MGM Resorts International 6,75%<br>01/05/2025                  | USD | 1.175.000 | 1.274.364         | 0,28        |
| MGM Resorts International 5,5%<br>15/04/2027                   | USD | 343.000   | 382.755           | 0,08        |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5%<br>15/02/2028                   | USD | 1.750.000 | 1.766.406         | 0,38        |
| Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP,<br>144A 5,875% 15/05/2025  | USD | 2.298.000 | 2.269.275         | 0,49        |
| Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625%<br>01/03/2030          | USD | 1.000.000 | 1.058.280         | 0,23        |
|  |     |           | <b>11.168.407</b> | <b>2,40</b> |

#### Ausrüstungen

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875%<br>01/03/2023      | USD | 2.000.000 | 1.982.290        | 0,43        |
| JPW Industries Holding Corp., 144A 9%<br>01/10/2024  | USD | 2.245.000 | 2.222.550        | 0,47        |
| Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9%<br>01/04/2026     | USD | 2.000.000 | 2.163.750        | 0,47        |
| Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125%<br>01/10/2026 | USD | 1.125.000 | 1.219.005        | 0,26        |
| Vertical US Newco, Inc., 144A 5,25%<br>15/07/2027    | USD | 1.450.000 | 1.539.719        | 0,33        |
|  |     |           | <b>9.127.314</b> | <b>1,96</b> |

#### Medien

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Alice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028                            | USD | 1.650.000 | 1.692.817 | 0,36 |
| Alice France SA, 144A 7,375%<br>01/05/2026                        | USD | 1.750.000 | 1.844.062 | 0,40 |
| Block Communications, Inc., 144A 4,875%<br>01/03/2028             | USD | 2.500.000 | 2.580.862 | 0,56 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030                               | USD | 575.000   | 598.359   | 0,13 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028                              | USD | 1.300.000 | 1.369.550 | 0,29 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027 | USD | 775.000   | 783.719   | 0,17 |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.<br>9,25% 15/02/2024        | USD | 1.649.000 | 1.671.847 | 0,36 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,75%<br>15/01/2030                        | USD | 2.550.000 | 2.789.074 | 0,60 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

#### Medien (Fortsetzung)

|   |     |           |                   |              |
|---|-----|-----------|-------------------|--------------|
| Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625%<br>15/08/2027         | USD | 1.625.000 | 981.094           | 0,21         |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026                             | USD | 1.425.000 | 1.597.817         | 0,34         |
| Entercom Media Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027               | USD | 2.500.000 | 2.549.525         | 0,55         |
| EW Scripps Co. (The), 144A 5,125%<br>15/05/2025             | USD | 2.250.000 | 2.300.873         | 0,49         |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028                              | USD | 750.000   | 801.319           | 0,17         |
| Gray Television, Inc., 144A 5,875%<br>15/07/2026            | USD | 1.750.000 | 1.838.594         | 0,40         |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25%<br>15/08/2027        | USD | 2.000.000 | 2.088.380         | 0,45         |
| LCPR Senior Secured Financing DAC,<br>144A 6,75% 15/10/2027 | USD | 2.700.000 | 2.909.249         | 0,63         |
| Midcontinent Communications, 144A<br>5,375% 15/08/2027      | USD | 2.525.000 | 2.647.613         | 0,57         |
| Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027       | USD | 1.700.000 | 1.825.911         | 0,39         |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6,5%<br>15/09/2028                 | USD | 1.750.000 | 1.847.344         | 0,40         |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027                | USD | 1.250.000 | 1.329.969         | 0,29         |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029                                   | USD | 1.925.000 | 2.032.685         | 0,44         |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>6,625% 01/06/2027   | USD | 925.000   | 995.231           | 0,21         |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>9,5% 01/05/2025     | USD | 2.000.000 | 2.235.000         | 0,48         |
| UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028                        | USD | 550.000   | 581.281           | 0,13         |
| Virgin Media Finance plc, 144A 5%<br>15/07/2030             | USD | 2.049.000 | 2.128.399         | 0,46         |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A<br>5,5% 15/05/2029   | USD | 500.000   | 542.670           | 0,12         |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125%<br>28/02/2030                | USD | 525.000   | 551.250           | 0,12         |
| Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030                            | USD | 1.540.000 | 1.621.813         | 0,35         |
|   |     |           | <b>46.736.307</b> | <b>10,07</b> |

#### Metallwaren

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Grinding Media, Inc., 144A 7,375%<br>15/12/2023 | USD | 2.550.000 | 2.594.625        | 0,56        |
| TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025            | USD | 1.300.000 | 1.335.549        | 0,29        |
|   |     |           | <b>3.930.174</b> | <b>0,85</b> |

#### Bergbau

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5%<br>15/12/2027       | USD | 1.000.000 | 1.086.250 | 0,23 |
| Eldorado Gold Corp., 144A 9,5%<br>01/06/2024              | USD | 1.559.000 | 1.724.479 | 0,37 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875%<br>15/10/2027    | USD | 250.000   | 271.013   | 0,06 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5%<br>01/04/2025      | USD | 1.750.000 | 1.813.437 | 0,38 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125%<br>01/04/2029          | USD | 1.130.000 | 1.220.400 | 0,26 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625%<br>15/01/2025          | USD | 250.000   | 260.156   | 0,06 |
| IAMGOLD Corp., 144A 5,75%<br>15/10/2028                   | USD | 1.650.000 | 1.676.813 | 0,36 |
| International Wire Group, Inc., 144A<br>10,75% 01/08/2021 | USD | 1.420.000 | 1.420.888 | 0,31 |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2025            | USD | 250.000   | 268.125   | 0,06 |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Bergbau (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625%<br>01/03/2028   | USD     | 1.525.000           | 1.584.765         | 0,34                      |
| Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030   | USD     | 1.250.000           | 1.339.844         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>12.666.170</b> | <b>2,72</b>               |
| <b>Diverse Hersteller</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bombardier, Inc., 144A 6,125%<br>15/01/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.223.125         | 0,26                      |
| EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026  | USD     | 2.125.000           | 2.265.377         | 0,48                      |
| FXI Holdings, Inc., 144A 7,875%<br>01/11/2024  | USD     | 1.970.000           | 1.989.700         | 0,43                      |
| Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027  | USD     | 1.700.000           | 1.800.938         | 0,39                      |
| Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025  | USD     | 1.752.000           | 1.807.845         | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>9.086.985</b>  | <b>1,95</b>               |
| <b>Büroausstattung</b>   |         |                     |                   |                           |
| Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028  | USD     | 425.000             | 448.109           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>448.109</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Öl und Gas</b>  |         |                     |                   |                           |
| Baytex Energy Corp., 144A 5,625%<br>01/06/2024   | USD     | 1.400.000           | 968.191           | 0,21                      |
| CrownRock LP, 144A 5,625%<br>15/10/2025  | USD     | 1.750.000           | 1.790.434         | 0,39                      |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A<br>6,625% 15/07/2025  | USD     | 375.000             | 401.835           | 0,09                      |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A<br>5,75% 30/01/2028   | USD     | 2.125.000           | 2.271.624         | 0,49                      |
| Energy Ventures Gorn LLC, 144A 11%<br>15/02/2023   | USD     | 2.000.000           | 1.900.000         | 0,41                      |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A<br>6% 01/08/2026  | USD     | 2.000.000           | 2.045.000         | 0,44                      |
| Matador Resources Co. 5,875%<br>15/09/2026   | USD     | 1.750.000           | 1.674.348         | 0,36                      |
| Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025  | USD     | 2.125.000           | 2.098.661         | 0,45                      |
| Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027   | USD     | 625.000             | 619.338           | 0,13                      |
| Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027   | USD     | 1.782.000           | 1.890.809         | 0,41                      |
| Occidental Petroleum Corp. 6,125%<br>01/01/2031  | USD     | 2.935.000           | 3.154.537         | 0,67                      |
| Occidental Petroleum Corp. 6,95%<br>01/07/2024   | USD     | 2.300.000           | 2.489.749         | 0,54                      |
| Occidental Petroleum Corp. 2,9%<br>15/08/2024  | USD     | 2.300.000           | 2.217.199         | 0,48                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2%<br>15/08/2026  | USD     | 740.000             | 693.288           | 0,15                      |
| Parkland Corp., 144A 6% 01/04/2026   | USD     | 500.000             | 525.938           | 0,11                      |
| Parkland Corp., 144A 5,875%<br>15/07/2027  | USD     | 500.000             | 538.438           | 0,12                      |
| PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028  | USD     | 1.800.000           | 1.029.375         | 0,22                      |
| Seven Generations Energy Ltd., 144A<br>5,375% 30/09/2025   | USD     | 1.650.000           | 1.684.015         | 0,36                      |
| Sunoco LP, 144A 4,5% 15/05/2029  | USD     | 450.000             | 468.844           | 0,10                      |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625%<br>15/03/2025  | USD     | 1.735.000           | 1.496.255         | 0,32                      |
| Viper Energy Partners LP, 144A 5,375%<br>01/11/2027  | USD     | 2.277.000           | 2.383.312         | 0,51                      |
| WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027  | USD     | 500.000             | 530.405           | 0,11                      |
| WPX Energy, Inc. 4,5% 15/01/2030   | USD     | 2.050.000           | 2.176.075         | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>35.047.670</b> | <b>7,54</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                   |                           |
| Archrock Partners LP, 144A 6,25%<br>01/04/2028   | USD     | 400.000             | 418.500           | 0,09                      |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875%<br>01/04/2027  | USD     | 750.000             | 809.010           | 0,17                      |
| Oceaneering International, Inc. 6%<br>01/02/2028   | USD     | 1.500.000           | 1.344.375         | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>2.571.885</b>  | <b>0,55</b>               |
| <b>Verpackung und Behälter</b>   |         |                     |                   |                           |
| Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875%<br>15/01/2025  | USD     | 1.750.000           | 1.780.625         | 0,38                      |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7,125% 15/08/2028  | USD     | 1.035.000           | 1.140.441         | 0,25                      |
| Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027  | USD     | 300.000             | 317.813           | 0,07                      |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.,<br>144A 6% 15/09/2028  | USD     | 1.000.000           | 1.029.375         | 0,22                      |
| Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7%<br>15/10/2026   | USD     | 1.975.000           | 2.101.538         | 0,45                      |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>144A 7,25% 15/04/2025   | USD     | 2.475.000           | 2.502.843         | 0,54                      |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc.,<br>144A 6,625% 13/05/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.084.375         | 0,23                      |
| Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25%<br>15/10/2025   | USD     | 2.250.000           | 2.321.719         | 0,50                      |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5%<br>15/08/2027  | USD     | 1.750.000           | 1.919.356         | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>14.198.085</b> | <b>3,05</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| AdaptHealth LLC, 144A 6,125%<br>01/08/2028   | USD     | 1.000.000           | 1.076.250         | 0,23                      |
| AdaptHealth LLC, 144A 4,625%<br>01/08/2029   | USD     | 1.150.000           | 1.181.912         | 0,25                      |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%<br>15/12/2025  | USD     | 750.000             | 829.369           | 0,18                      |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125%<br>15/04/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.030.010         | 0,22                      |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A<br>5,5% 15/01/2028   | USD     | 1.300.000           | 1.360.125         | 0,29                      |
| Endo Dac, 144A 5,875% 15/10/2024   | USD     | 500.000             | 507.813           | 0,11                      |
| Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023   | USD     | 982.000             | 837.759           | 0,18                      |
| P&L Development LLC, 144A 7,75%<br>15/11/2025  | USD     | 850.000             | 915.875           | 0,20                      |
| Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026   | USD     | 1.300.000           | 1.252.076         | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>8.991.189</b>  | <b>1,93</b>               |
| <b>Pipelines</b>   |         |                     |                   |                           |
| American Midstream Partners LP, 144A<br>9,5% 15/12/2021  | USD     | 2.000.000           | 1.987.250         | 0,42                      |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625%<br>15/12/2025  | USD     | 450.000             | 478.548           | 0,10                      |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625%<br>15/07/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.010.000         | 0,22                      |
| Global Partners LP 7% 01/08/2027   | USD     | 2.000.000           | 2.145.870         | 0,47                      |
| Martin Midstream Partners LP, 144A 10%<br>29/02/2024   | USD     | 256.396             | 262.165           | 0,06                      |
| Martin Midstream Partners LP, 144A<br>11,5% 28/02/2025   | USD     | 1.164.348           | 1.126.507         | 0,24                      |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Pipelines (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| NuStar Logistics LP 6,375%<br>01/10/2030   | USD     | 425.000             | 482.237           | 0,10                      |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6%<br>15/05/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.290.900         | 0,28                      |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5%<br>01/10/2025  | USD     | 600.000             | 642.375           | 0,14                      |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6%<br>31/12/2030  | USD     | 600.000             | 619.506           | 0,13                      |
| Targa Resources Partners LP 5,5%<br>01/03/2030   | USD     | 1.253.000           | 1.357.550         | 0,29                      |
| TransMontaigne Partners LP 6,125%<br>15/02/2026  | USD     | 945.000             | 953.089           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>12.355.997</b> | <b>2,66</b>               |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Cushman & Wakefield US Borrower LLC,<br>144A 6,75% 15/05/2028  | USD     | 1.050.000           | 1.158.281         | 0,25                      |
| Hunt Cos., Inc., 144A 6,25%<br>15/02/2026  | USD     | 2.000.000           | 2.055.810         | 0,44                      |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5,875%<br>01/04/2024  | USD     | 1.500.000           | 1.520.625         | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>4.734.716</b>  | <b>1,02</b>               |
| <b>Immobilienfonds (REITs)</b>   |         |                     |                   |                           |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75%<br>15/07/2026  | USD     | 2.500.000           | 2.768.275         | 0,59                      |
| CTR Partnership LP, REIT 5,25%<br>01/06/2025   | USD     | 1.650.000           | 1.713.764         | 0,37                      |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%<br>15/07/2030  | USD     | 725.000             | 783.906           | 0,17                      |
| iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025   | USD     | 800.000             | 792.000           | 0,17                      |
| MGM Growth Properties Operating<br>Partnership LP, 144A 4,625%<br>15/06/2025   | USD     | 300.000             | 321.600           | 0,07                      |
| MGM Growth Properties Operating<br>Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027   | USD     | 675.000             | 758.319           | 0,16                      |
| MPT Operating Partnership LP, REIT<br>4,625% 01/08/2029  | USD     | 1.000.000           | 1.070.470         | 0,23                      |
| RHP Hotel Properties LP 4,75%<br>15/10/2027  | USD     | 1.000.000           | 1.031.690         | 0,22                      |
| SBA Communications Corp., REIT, 144A<br>3,875% 15/02/2027  | USD     | 875.000             | 920.106           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>10.160.130</b> | <b>2,18</b>               |
| <b>Einzelhandel</b>  |         |                     |                   |                           |
| 1011778 BC ULC, 144A 5,75%<br>15/04/2025   | USD     | 575.000             | 616.153           | 0,13                      |
| 99 Escrow Issuer, Inc., 144A 7,5%<br>15/01/2026  | USD     | 900.000             | 896.625           | 0,19                      |
| AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024   | USD     | 750.000             | 714.375           | 0,15                      |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75%<br>01/03/2030  | USD     | 535.000             | 574.456           | 0,12                      |
| At Home Holding III, Inc., 144A 8,75%<br>01/09/2025  | USD     | 1.650.000           | 1.789.218         | 0,39                      |
| Burlington Coat Factory Warehouse Corp.,<br>144A 6,25% 15/04/2025  | USD     | 1.150.000           | 1.223.313         | 0,26                      |
| Carvana Co., 144A 5,875% 01/10/2028  | USD     | 1.450.000           | 1.502.737         | 0,32                      |
| Ferrelgas LP, 144A 10% 15/04/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.385.938         | 0,30                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Einzelhandel (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Golden Nugget, Inc., 144A 8,75%<br>01/10/2025  | USD     | 1.500.000           | 1.555.313         | 0,34                      |
| Guitar Center Escrow Issuer II, Inc., 144A<br>8,5% 15/01/2026  | USD     | 450.000             | 468.844           | 0,10                      |
| IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.094.275         | 0,24                      |
| Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875%<br>15/09/2028  | USD     | 675.000             | 703.266           | 0,15                      |
| L Brands, Inc. 6,95% 01/03/2033  | USD     | 1.100.000           | 1.141.250         | 0,25                      |
| LBM Acquisition LLC, 144A 6,25%<br>15/01/2029  | USD     | 1.350.000           | 1.403.156         | 0,30                      |
| Lithia Motors, Inc., 144A 4,625%<br>15/12/2027   | USD     | 1.350.000           | 1.426.781         | 0,31                      |
| Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025   | USD     | 1.850.000           | 2.042.288         | 0,45                      |
| Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625%<br>01/11/2025   | USD     | 2.500.000           | 2.578.124         | 0,56                      |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026   | USD     | 784.000             | 837.767           | 0,18                      |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025   | USD     | 1.069.000           | 1.117.666         | 0,24                      |
| Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025   | USD     | 1.631.000           | 1.678.299         | 0,36                      |
| White Cap Buyer LLC, 144A 6,875%<br>15/10/2028   | USD     | 650.000             | 694.281           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>25.444.125</b> | <b>5,49</b>               |
| <b>Halbleiter</b>  |         |                     |                   |                           |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%<br>01/09/2028  | USD     | 775.000             | 801.156           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>801.156</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                   |                           |
| Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625%<br>01/09/2028   | USD     | 840.000             | 861.000           | 0,19                      |
| Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125%<br>02/10/2025  | USD     | 1.800.000           | 1.956.398         | 0,42                      |
| BY Crown Parent LLC, 144A 7,375%<br>15/10/2024   | USD     | 1.837.000           | 1.875.843         | 0,40                      |
| CDK Global, Inc., 144A 5,25%<br>15/05/2029   | USD     | 750.000             | 831.645           | 0,18                      |
| Change Healthcare Holdings LLC, 144A<br>5,75% 01/03/2025   | USD     | 1.550.000           | 1.582.938         | 0,34                      |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027  | USD     | 300.000             | 319.497           | 0,07                      |
| J2 Global, Inc., 144A 4,625%<br>15/10/2030   | USD     | 2.000.000           | 2.113.749         | 0,45                      |
| Rackspace Technology Global, Inc., 144A<br>5,375% 01/12/2028   | USD     | 1.600.000           | 1.675.500         | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>11.216.570</b> | <b>2,41</b>               |
| <b>Telekommunikation</b>   |         |                     |                   |                           |
| Alice France SA, 144A 5,125%<br>15/01/2029   | USD     | 250.000             | 257.969           | 0,06                      |
| Avaya, Inc., 144A 6,125% 15/09/2028  | USD     | 1.050.000           | 1.119.085         | 0,24                      |
| C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875%<br>15/09/2027  | USD     | 825.000             | 892.130           | 0,19                      |
| CerurityLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027   | USD     | 875.000             | 899.168           | 0,19                      |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625%<br>15/09/2027   | USD     | 1.250.000           | 1.307.788         | 0,28                      |
| Sable International Finance Ltd., 144A<br>5,75% 07/09/2027   | USD     | 1.900.000           | 2.027.888         | 0,44                      |
| Switch Ltd., 144A 3,75% 15/09/2028   | USD     | 725.000             | 737.234           | 0,16                      |
|  |         |                     | <b>7.241.262</b>  | <b>1,56</b>               |

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Textilien</b>  |         |                     |                    |                           |
| Eagle Intermediate Global Holding BV, 144A 7,5% 01/05/2025  | USD     | 1.000.000           | 885.000            | 0,19                      |
|   |         |                     | <b>885.000</b>     | <b>0,19</b>               |
| <b>Transport</b>  |         |                     |                    |                           |
| Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75% 01/02/2028  | USD     | 1.500.000           | 1.549.688          | 0,33                      |
| Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023   | USD     | 2.175.000           | 2.172.509          | 0,47                      |
| Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027  | USD     | 1.850.000           | 2.006.094          | 0,43                      |
| XPO Logistics, Inc., 144A 6,25% 01/05/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.078.015          | 0,23                      |
|   |         |                     | <b>6.806.306</b>   | <b>1,46</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>451.006.453</b> | <b>97,02</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>451.006.453</b> | <b>97,02</b>              |

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

## Aktienwerte

|  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| <b>Bergbau</b>                                   |     |        |                |             |
| American Gilsonite Co.*                          | USD | 60     | 28.350         | 0,01        |
|  |     |        | <b>28.350</b>  | <b>0,01</b> |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b> |     |        |                |             |
| Lonestar Resources US, Inc.*                     | USD | 48.000 | 116.640        | 0,03        |
|  |     |        | <b>116.640</b> | <b>0,03</b> |
| <b>Transport</b>                                 |     |        |                |             |
| syncreon Group BV*                               | USD | 3.440  | 157.690        | 0,02        |
|  |     |        | <b>157.690</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Aktien</b>                              |     |        | <b>302.680</b> | <b>0,06</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                    |                           |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Transport</b>   |         |                     |                    |                           |
| syncreon Group BV 30/11/2020*  | USD     | 5.413               | 83.793             | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>83.793</b>      | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>83.793</b>      | <b>0,02</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>386.473</b>     | <b>0,08</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>451.392.926</b> | <b>97,10</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>4.527.281</b>   | <b>0,97</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>8.948.114</b>   | <b>1,93</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>464.868.321</b> | <b>100,00</b>             |

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

# US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 122.295.850      | USD               | 148.764.656       | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 1.297.013                               | 0,28                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |             | <b>1.297.013</b>                        | <b>0,28</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |             | <b>1.297.013</b>                        | <b>0,28</b>          |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 3.474            | EUR               | 2.831             | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                 |
| USD   | 2.860.802        | EUR               | 2.332.795         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.626)                                 | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(1.626)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(1.626)</b>                          | <b>0,00</b>          |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>1.295.387</b>                        | <b>0,28</b>          |

# 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 (einschließlich Mortgage-Backed Securities).

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Einlagezertifikate

| <b>Banken</b>                              |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Natixis SA 0,55% 19/02/2021                | USD | 1.500.000 | 1.500.815        | 0,48        |
|  |     |           | <b>1.500.815</b> | <b>0,48</b> |
| <b>Gesamtbetrag der Einlagezertifikate</b> |     |           | <b>1.500.815</b> | <b>0,48</b> |

### Commercial Papers

#### Automobilhersteller

|   |     |           |                |             |
|---|-----|-----------|----------------|-------------|
| Volkswagen Investments LP 0% 25/10/2021 | USD | 1.000.000 | 994.925        | 0,32        |
|   |     |           | <b>994.925</b> | <b>0,32</b> |

#### Banken

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| HSBC Bank plc 0% 28/09/2021               | USD | 1.250.000 | 1.247.308        | 0,40        |
| HSBC USA, Inc. 0% 22/03/2021              | USD | 1.500.000 | 1.498.975        | 0,48        |
| Toronto-Dominion Bank (The) 0% 03/06/2021 | USD | 4.000.000 | 3.995.608        | 1,28        |
|   |     |           | <b>6.741.891</b> | <b>2,16</b> |

#### Konsumentenfinanzierung

|                               |     |         |                |             |
|-------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| VW Credit, Inc. 0% 29/01/2021 | USD | 490.000 | 489.912        | 0,16        |
|                               |     |         | <b>489.912</b> | <b>0,16</b> |

#### Unterhaltung

|                                     |     |           |                  |             |
|-------------------------------------|-----|-----------|------------------|-------------|
| Walt Disney Co. (The) 0% 15/06/2021 | USD | 1.800.000 | 1.797.692        | 0,58        |
|                                     |     |           | <b>1.797.692</b> | <b>0,58</b> |

#### Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Shell International Finance BV 0% 26/02/2021 | USD | 3.000.000 | 2.999.256        | 0,97        |
|  |     |           | <b>2.999.256</b> | <b>0,97</b> |

### Summe Commercial Papers

**13.023.676 4,19**

### Unternehmensanleihen

#### Landwirtschaft

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| Altria Group, Inc. 3,49% 14/02/2022                 | USD | 2.055.000 | 2.125.980        | 0,69        |
| Imperial Brands Finance plc, 144A 3,75% 21/07/2022  | USD | 1.500.000 | 1.564.678        | 0,50        |
| Philip Morris International, Inc. 1,125% 01/05/2023 | USD | 1.050.000 | 1.069.932        | 0,34        |
|   |     |           | <b>4.760.590</b> | <b>1,53</b> |

#### Automobilhersteller

|  |     |           |           |      |
|--|-----|-----------|-----------|------|
| American Honda Finance Corp. 0,65% 08/09/2023            | USD | 1.250.000 | 1.258.371 | 0,40 |
| American Honda Finance Corp. 3,55% 12/01/2024            | USD | 1.400.000 | 1.526.415 | 0,50 |
| Daimler Finance North America LLC, 144A 3,35% 22/02/2023 | USD | 1.500.000 | 1.588.433 | 0,51 |
| Daimler Finance North America LLC, 144A 2% 06/07/2021    | USD | 1.550.000 | 1.562.585 | 0,50 |

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Automobilhersteller (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Daimler Finance North America LLC, 144A 3,75% 05/11/2021   | USD     | 295.000             | 303.260           | 0,10                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 3,15% 30/06/2022  | USD     | 2.075.000           | 2.148.836         | 0,70                      |
| Hyundai Capital America, 144A 2,85% 01/11/2022   | USD     | 575.000             | 596.191           | 0,19                      |
| Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023  | USD     | 970.000             | 1.000.729         | 0,32                      |
| PACCAR Financial Corp. 0,8% 08/06/2023   | USD     | 360.000             | 363.987           | 0,12                      |
| PACCAR Financial Corp. 2,65% 10/05/2022  | USD     | 1.000.000           | 1.032.529         | 0,33                      |
| Toyota Motor Credit Corp. 1,15% 26/05/2022   | USD     | 960.000             | 972.697           | 0,31                      |
| Toyota Motor Credit Corp. 2,9% 30/03/2023  | USD     | 1.090.000           | 1.153.484         | 0,37                      |
| Toyota Motor Credit Corp. 0,5% 14/08/2023  | USD     | 1.180.000           | 1.186.336         | 0,38                      |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,9% 13/05/2022  | USD     | 2.000.000           | 2.063.829         | 0,67                      |
| Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,5% 24/09/2021  | USD     | 560.000             | 568.421           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>17.326.103</b> | <b>5,58</b>               |

### Banken

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,125% 28/07/2021            | USD | 1.575.000 | 1.591.099 | 0,51 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875% 18/09/2023          | USD | 1.200.000 | 1.209.225 | 0,39 |
| Bank of America Corp. 2,503% 21/10/2022                       | USD | 1.420.000 | 1.445.261 | 0,47 |
| Bank of America Corp. 2,881% 24/04/2023                       | USD | 2.050.000 | 2.115.781 | 0,68 |
| Bank of America Corp., FRN 3,124% 20/01/2023                  | USD | 2.025.000 | 2.083.414 | 0,67 |
| Bank of Montreal 2,9% 26/03/2022                              | USD | 3.825.000 | 3.949.939 | 1,27 |
| Bank of Nova Scotia (The) 2,375% 18/01/2023                   | USD | 828.000   | 862.712   | 0,28 |
| Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022                       | USD | 1.325.000 | 1.368.686 | 0,44 |
| Bank of Nova Scotia (The) 1,95% 01/02/2023                    | USD | 1.280.000 | 1.322.310 | 0,43 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022 | USD | 3.060.000 | 3.160.927 | 1,02 |
| Barclays plc 4,61% 15/02/2023                                 | USD | 1.050.000 | 1.096.286 | 0,35 |
| BBVA USA 3,5% 11/06/2021                                      | USD | 850.000   | 859.662   | 0,28 |
| BBVA USA 2,875% 29/06/2022                                    | USD | 1.200.000 | 1.243.955 | 0,40 |
| BNP Paribas SA, 144A 3,5% 01/03/2023                          | USD | 2.785.000 | 2.965.451 | 0,95 |
| BPCE SA, 144A 2,75% 11/01/2023                                | USD | 1.360.000 | 1.422.728 | 0,46 |
| BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022                                   | USD | 1.525.000 | 1.578.651 | 0,51 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 2,55% 16/06/2022           | USD | 1.970.000 | 2.037.155 | 0,66 |
| Capital One Financial Corp. 3,45% 30/04/2021                  | USD | 1.050.000 | 1.057.578 | 0,34 |
| Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022                            | USD | 1.070.000 | 1.073.748 | 0,35 |
| Citigroup, Inc. 2,7% 30/03/2021                               | USD | 2.300.000 | 2.313.339 | 0,74 |
| Citigroup, Inc. 2,7% 27/10/2022                               | USD | 2.225.000 | 2.314.785 | 0,74 |
| Citigroup, Inc., FRN 0,97% 04/11/2022                         | USD | 680.000   | 683.458   | 0,22 |
| Citizens Bank NA 3,25% 14/02/2022                             | USD | 2.375.000 | 2.445.852 | 0,79 |
| Coöperatieve Rabobank UA 2,75% 10/01/2023                     | USD | 1.100.000 | 1.154.220 | 0,37 |
| Credit Suisse AG 3% 29/10/2021                                | USD | 1.010.000 | 1.032.392 | 0,33 |
| Credit Suisse AG, FRN 0,56% 04/02/2022                        | USD | 4.570.000 | 4.578.775 | 1,46 |
| DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022                | USD | 540.000   | 556.395   | 0,18 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Banken (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021  | USD     | 1.500.000           | 1.538.642        | 0,50                      |
| Deutsche Bank AG 4,25% 04/02/2021  | USD     | 850.000             | 852.306          | 0,27                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,905% 24/07/2023  | USD     | 1.500.000           | 1.558.386        | 0,50                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,627% 17/11/2023  | USD     | 1.260.000           | 1.265.076        | 0,41                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022  | USD     | 1.250.000           | 1.260.193        | 0,41                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,2% 23/02/2023  | USD     | 1.500.000           | 1.585.403        | 0,51                      |
| HSBC Holdings plc 3,033% 22/11/2023  | USD     | 1.320.000           | 1.387.467        | 0,45                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3,375% 12/01/2023  | USD     | 1.360.000           | 1.424.974        | 0,46                      |
| JPMorgan Chase & Co. 3,25% 23/09/2022  | USD     | 4.350.000           | 4.576.320        | 1,47                      |
| KeyBank NA 2,3% 14/09/2022   | USD     | 375.000             | 387.780          | 0,12                      |
| Korea Development Bank (The) 3% 19/03/2022   | USD     | 410.000             | 422.633          | 0,14                      |
| Lloyds Banking Group plc 1,326% 15/06/2023   | USD     | 1.175.000           | 1.188.254        | 0,38                      |
| Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022  | USD     | 2.535.000           | 2.615.587        | 0,84                      |
| Mizuho Financial Group, Inc. 2,601% 11/09/2022   | USD     | 2.025.000           | 2.102.312        | 0,68                      |
| National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021   | USD     | 990.000             | 1.018.442        | 0,33                      |
| National Australia Bank Ltd. 2,8% 10/01/2022   | USD     | 1.425.000           | 1.461.395        | 0,47                      |
| National Bank of Canada 0,9% 15/08/2023  | USD     | 1.060.000           | 1.066.795        | 0,34                      |
| National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022   | USD     | 1.475.000           | 1.521.005        | 0,49                      |
| National Securities Clearing Corp., 144A 0,4% 07/12/2023   | USD     | 790.000             | 792.305          | 0,25                      |
| National Securities Clearing Corp., 144A 1,2% 23/04/2023   | USD     | 1.730.000           | 1.765.125        | 0,57                      |
| Nordea Bank Abp, 144A 1% 09/06/2023  | USD     | 2.190.000           | 2.225.589        | 0,72                      |
| Royal Bank of Canada 0,5% 26/10/2023   | USD     | 1.130.000           | 1.136.717        | 0,37                      |
| Royal Bank of Canada 2,8% 29/04/2022   | USD     | 2.230.000           | 2.305.573        | 0,74                      |
| Santander UK plc 3,4% 01/06/2021   | USD     | 2.000.000           | 2.025.353        | 0,65                      |
| Santander UK plc 2,1% 13/01/2023   | USD     | 1.325.000           | 1.369.860        | 0,44                      |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0,55% 01/09/2023  | USD     | 2.390.000           | 2.395.521        | 0,77                      |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,05% 25/03/2022  | USD     | 1.010.000           | 1.044.278        | 0,34                      |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 2,2% 12/12/2022   | USD     | 740.000             | 766.930          | 0,25                      |
| Standard Chartered plc, 144A 2,744% 10/09/2022   | USD     | 1.250.000           | 1.267.957        | 0,41                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,102% 17/01/2023  | USD     | 1.350.000           | 1.423.163        | 0,46                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022  | USD     | 2.400.000           | 2.488.815        | 0,80                      |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8% 12/09/2023  | USD     | 3.700.000           | 3.735.144        | 1,20                      |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 0,625% 30/06/2023   | USD     | 3.760.000           | 3.786.687        | 1,22                      |
| Swedbank AB, 144A 0,6% 25/09/2023  | USD     | 2.460.000           | 2.466.470        | 0,79                      |
| Swedbank AB, 144A 2,65% 10/03/2021   | USD     | 1.025.000           | 1.029.811        | 0,33                      |
| Swedbank AB, 144A 1,3% 02/06/2023  | USD     | 1.030.000           | 1.051.148        | 0,34                      |
| Synchrony Bank 3% 15/06/2022   | USD     | 250.000             | 258.236          | 0,08                      |
| Toronto-Dominion Bank (The) 0,75% 12/06/2023   | USD     | 1.470.000           | 1.486.102        | 0,48                      |
| Truist Bank 2,75% 01/05/2023   | USD     | 1.100.000           | 1.159.171        | 0,37                      |
| Truist Bank 0,81% 09/03/2023   | USD     | 1.550.000           | 1.563.120        | 0,50                      |



# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Banken (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| Truist Bank 2,8% 17/05/2022  | USD     | 470.000             | 485.593            | 0,16                      |
| Truist Financial Corp. 3,2% 03/09/2021   | USD     | 350.000             | 356.121            | 0,11                      |
| United Overseas Bank Ltd., 144A 3,2%<br>23/04/2021   | USD     | 340.000             | 342.793            | 0,11                      |
| US Bancorp 2,95% 15/07/2022  | USD     | 2.575.000           | 2.676.507          | 0,86                      |
| Wells Fargo & Co. 3,069% 24/01/2023  | USD     | 2.500.000           | 2.570.639          | 0,83                      |
| Westpac Banking Corp. 2% 13/01/2023  | USD     | 260.000             | 269.208            | 0,09                      |
| Westpac Banking Corp. 3,65%<br>15/05/2023  | USD     | 2.120.000           | 2.290.080          | 0,74                      |
|  |         |                     | <b>121.290.770</b> | <b>39,04</b>              |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                    |                           |
| Keurig Dr Pepper, Inc. 3,551%<br>25/05/2021  | USD     | 3.740.000           | 3.787.007          | 1,22                      |
| PepsiCo, Inc. 0,75% 01/05/2023   | USD     | 1.220.000           | 1.237.825          | 0,40                      |
|  |         |                     | <b>5.024.832</b>   | <b>1,62</b>               |
| <b>Biotechnologie</b>  |         |                     |                    |                           |
| Gilead Sciences, Inc. 0,75% 29/09/2023   | USD     | 1.020.000           | 1.023.241          | 0,33                      |
| Royalty Pharma plc, 144A 0,75%<br>02/09/2023   | USD     | 2.180.000           | 2.191.860          | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>3.215.101</b>   | <b>1,03</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                           |
| PayPal Holdings, Inc. 2,2% 26/09/2022  | USD     | 2.160.000           | 2.231.242          | 0,72                      |
|  |         |                     | <b>2.231.242</b>   | <b>0,72</b>               |
| <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>  |         |                     |                    |                           |
| American Express Co. 2,75%<br>20/05/2022   | USD     | 2.575.000           | 2.654.768          | 0,85                      |
| Capital One Financial Corp. 3,2%<br>30/01/2023   | USD     | 1.110.000           | 1.170.178          | 0,38                      |
| Discover Financial Services 3,85%<br>21/11/2022  | USD     | 1.500.000           | 1.596.245          | 0,51                      |
| Intercontinental Exchange, Inc. 0,7%<br>15/06/2023   | USD     | 1.140.000           | 1.148.061          | 0,37                      |
| UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023   | USD     | 1.110.000           | 1.155.531          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>7.724.783</b>   | <b>2,48</b>               |
| <b>Elektro</b>   |         |                     |                    |                           |
| American Electric Power Co., Inc. 0,75%<br>01/11/2023  | USD     | 700.000             | 701.723            | 0,23                      |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 2,375%<br>15/01/2021   | USD     | 450.000             | 450.267            | 0,14                      |
| Dominion Energy, Inc. 2% 15/08/2021  | USD     | 1.290.000           | 1.301.045          | 0,42                      |
| DTE Energy Co. 2,25% 01/11/2022  | USD     | 1.940.000           | 2.004.830          | 0,65                      |
| Duke Energy Corp. 3,05% 15/08/2022   | USD     | 2.050.000           | 2.124.105          | 0,69                      |
| Enel Finance International NV, 144A 2,75%<br>06/04/2023  | USD     | 1.370.000           | 1.434.402          | 0,46                      |
| Eversource Energy 2,75% 15/03/2022   | USD     | 1.175.000           | 1.206.936          | 0,39                      |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc.<br>2,403% 01/09/2021   | USD     | 1.350.000           | 1.368.731          | 0,44                      |
| Southern Co. (The) 2,95% 01/07/2023  | USD     | 1.500.000           | 1.589.881          | 0,51                      |
| WEC Energy Group, Inc. 0,55%<br>15/09/2023   | USD     | 1.990.000           | 2.000.980          | 0,64                      |
| Xcel Energy, Inc. 0,5% 15/10/2023  | USD     | 580.000             | 582.035            | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>14.764.935</b>  | <b>4,76</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Elektronik</b>  |         |                     |                   |                           |
| Honeywell International, Inc. 0,483%<br>19/08/2022   | USD     | 3.510.000           | 3.516.437         | 1,13                      |
| Roper Technologies, Inc. 0,45%<br>15/08/2022   | USD     | 375.000             | 375.686           | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>3.892.123</b>  | <b>1,25</b>               |
| <b>Lebensmittel</b>  |         |                     |                   |                           |
| General Mills, Inc. 0,77% 16/04/2021   | USD     | 2.665.000           | 2.668.925         | 0,86                      |
| Kroger Co. (The) 3,3% 15/01/2021   | USD     | 994.000             | 994.798           | 0,32                      |
| Mondelez International Holdings<br>Netherlands BV, 144A 2,125%<br>19/09/2022   | USD     | 600.000             | 617.375           | 0,20                      |
| Mondelez International, Inc. 0,625%<br>01/07/2022  | USD     | 1.990.000           | 1.999.322         | 0,64                      |
| Seven & i Holdings Co. Ltd., 144A 3,35%<br>17/09/2021  | USD     | 1.750.000           | 1.784.461         | 0,57                      |
|  |         |                     | <b>8.064.881</b>  | <b>2,59</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Roche Holdings, Inc., 144A 2,875%<br>29/09/2021  | USD     | 1.330.000           | 1.350.897         | 0,43                      |
|  |         |                     | <b>1.350.897</b>  | <b>0,43</b>               |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                   |                           |
| Reckitt Benckiser Treasury Services plc,<br>144A 2,375% 24/06/2022   | USD     | 1.170.000           | 1.203.388         | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>1.203.388</b>  | <b>0,39</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| American International Group, Inc. 4,875%<br>01/06/2022  | USD     | 1.680.000           | 1.782.733         | 0,57                      |
| Aon Corp. 2,2% 15/11/2022  | USD     | 650.000             | 672.228           | 0,22                      |
| Equitable Financial Life Global Funding,<br>144A 0,5% 17/11/2023   | USD     | 1.030.000           | 1.031.032         | 0,33                      |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A<br>0,9% 08/06/2023  | USD     | 1.620.000           | 1.640.931         | 0,53                      |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A<br>2,4% 17/06/2022  | USD     | 950.000             | 981.387           | 0,32                      |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A<br>1,95% 13/01/2023   | USD     | 1.100.000           | 1.135.251         | 0,37                      |
| New York Life Global Funding, 144A 0,4%<br>21/10/2023  | USD     | 1.420.000           | 1.423.214         | 0,46                      |
| New York Life Global Funding, 144A<br>2,25% 12/07/2022   | USD     | 410.000             | 422.755           | 0,14                      |
| New York Life Global Funding, 144A 1,1%<br>05/05/2023  | USD     | 2.110.000           | 2.147.532         | 0,68                      |
| Principal Life Global Funding II, 144A 0,5%<br>08/01/2024  | USD     | 1.970.000           | 1.974.774         | 0,63                      |
| Protective Life Global Funding, 144A<br>0,631% 13/10/2023  | USD     | 340.000             | 342.134           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>13.553.971</b> | <b>4,36</b>               |

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                   |                           |
| John Deere Capital Corp. 0,7%<br>05/07/2023  | USD     | 1.340.000           | 1.354.694         | 0,43                      |
| John Deere Capital Corp. 0,4%<br>10/10/2023  | USD     | 450.000             | 452.373           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>1.807.067</b>  | <b>0,58</b>               |
| <b>Maschinen – Bau- und Bergbau</b>  |         |                     |                   |                           |
| Caterpillar Financial Services Corp. 0,65%<br>07/07/2023   | USD     | 2.430.000           | 2.450.878         | 0,79                      |
|  |         |                     | <b>2.450.878</b>  | <b>0,79</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                   |                           |
| Fox Corp. 3,666% 25/01/2022  | USD     | 1.495.000           | 1.547.681         | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>1.547.681</b>  | <b>0,50</b>               |
| <b>Bergbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Glencore Finance Canada Ltd., 144A<br>4,95% 15/11/2021   | USD     | 1.000.000           | 1.040.236         | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>1.040.236</b>  | <b>0,33</b>               |
| <b>Diverse Hersteller</b>  |         |                     |                   |                           |
| Eaton Corp. 2,75% 02/11/2022   | USD     | 1.980.000           | 2.066.696         | 0,66                      |
|  |         |                     | <b>2.066.696</b>  | <b>0,66</b>               |
| <b>Multinational</b>   |         |                     |                   |                           |
| Corp. Andina de Fomento 2,375%<br>12/05/2023   | USD     | 1.120.000           | 1.161.697         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>1.161.697</b>  | <b>0,37</b>               |
| <b>Öl und Gas</b>  |         |                     |                   |                           |
| Chevron Corp. 1,141% 11/05/2023  | USD     | 1.180.000           | 1.205.266         | 0,39                      |
| Exxon Mobil Corp. 1,571% 15/04/2023  | USD     | 1.130.000           | 1.162.612         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>2.367.878</b>  | <b>0,76</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                   |                           |
| AbbVie, Inc. 3,25% 01/10/2022  | USD     | 1.370.000           | 1.426.761         | 0,46                      |
| AbbVie, Inc. 2,3% 21/11/2022   | USD     | 1.120.000           | 1.161.345         | 0,37                      |
| AbbVie, Inc. 0,563% 21/05/2021   | USD     | 1.260.000           | 1.261.263         | 0,41                      |
| Bayer US Finance II LLC, 144A 3,5%<br>25/06/2021   | USD     | 2.800.000           | 2.834.137         | 0,91                      |
| Bristol-Myers Squibb Co. 2,75%<br>15/02/2023   | USD     | 2.000.000           | 2.098.130         | 0,68                      |
| Bristol-Myers Squibb Co. 0,537%<br>13/11/2023  | USD     | 1.140.000           | 1.142.315         | 0,37                      |
| Cigna Corp. 3,75% 15/07/2023   | USD     | 2.000.000           | 2.162.650         | 0,70                      |
| CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023   | USD     | 1.518.000           | 1.624.479         | 0,52                      |
| GlaxoSmithKline Capital plc 0,534%<br>01/10/2023   | USD     | 1.760.000           | 1.768.780         | 0,57                      |
| Mylan NV 3,15% 15/06/2021  | USD     | 1.100.000           | 1.110.671         | 0,36                      |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4%<br>26/11/2021  | USD     | 3.080.000           | 3.170.884         | 1,02                      |
| Upjohn, Inc., 144A 1,125% 22/06/2022   | USD     | 1.130.000           | 1.141.060         | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>20.902.475</b> | <b>6,74</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Pipelines</b>   |         |                     |                    |                           |
| Enterprise Products Operating LLC 2,8%<br>15/02/2021   | USD     | 720.000             | 722.041            | 0,23                      |
| Enterprise Products Operating LLC 3,35%<br>15/03/2023  | USD     | 1.090.000           | 1.152.768          | 0,37                      |
| Kinder Morgan, Inc., 144A 5%<br>15/02/2021   | USD     | 975.000             | 977.894            | 0,32                      |
| Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A<br>3,625% 01/04/2022   | USD     | 425.000             | 431.669            | 0,14                      |
| Williams Cos., Inc. (The) 3,35%<br>15/08/2022  | USD     | 1.500.000           | 1.562.363          | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>4.846.735</b>   | <b>1,56</b>               |
| <b>Einzelhandel</b>  |         |                     |                    |                           |
| CVS Health Corp. 2,125% 01/06/2021   | USD     | 1.225.000           | 1.232.294          | 0,40                      |
| Lowe's Cos., Inc. 3,12% 15/04/2022   | USD     | 2.350.000           | 2.419.118          | 0,77                      |
|  |         |                     | <b>3.651.412</b>   | <b>1,17</b>               |
| <b>Sparkassen &amp; Kreditbanken</b>   |         |                     |                    |                           |
| Nationwide Building Society, 144A 2%<br>27/01/2023   | USD     | 2.350.000           | 2.425.660          | 0,78                      |
| People's United Financial, Inc. 3,65%<br>06/12/2022  | USD     | 1.290.000           | 1.352.016          | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>3.777.676</b>   | <b>1,22</b>               |
| <b>Halbleiter</b>  |         |                     |                    |                           |
| Broadcom, Inc. 2,25% 15/11/2023  | USD     | 1.630.000           | 1.703.530          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>1.703.530</b>   | <b>0,55</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                    |                           |
| Adobe, Inc. 1,7% 01/02/2023  | USD     | 750.000             | 772.407            | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>772.407</b>     | <b>0,25</b>               |
| <b>Telekommunikation</b>   |         |                     |                    |                           |
| Verizon Communications, Inc. 2,946%<br>15/03/2022  | USD     | 1.240.000           | 1.279.225          | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>1.279.225</b>   | <b>0,41</b>               |
| <b>Transport</b>   |         |                     |                    |                           |
| Union Pacific Corp. 3,2% 08/06/2021  | USD     | 460.000             | 465.721            | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>465.721</b>     | <b>0,15</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>254.244.930</b> | <b>81,82</b>              |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Forderungsbesicherte Automobilwertpapiere</b>   |         |                     |                    |                           |
| GM Financial Consumer Automobile<br>Receivables Trust 'A3' 2,81%<br>16/12/2022   | USD     | 606.755             | 613.678            | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>613.678</b>     | <b>0,20</b>               |

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Collateralized Mortgage Obligation</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068   | USD     | 611.870             | 633.483          | 0,20                      |
| CIM Trust, FRN, Series 2017-7 'A', 144A 3% 25/04/2057  | USD     | 307.294             | 314.270          | 0,10                      |
| COLT Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 1,255% 25/09/2065  | USD     | 1.096.921           | 1.100.339        | 0,36                      |
| COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506% 27/04/2065  | USD     | 754.798             | 762.009          | 0,25                      |
| FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 1,35% 25/10/2029  | USD     | 47.165              | 47.199           | 0,02                      |
| Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A43', 144A 3,5% 25/11/2057  | USD     | 121.874             | 123.015          | 0,04                      |
| GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 0,72% 20/09/2062   | USD     | 1.312               | 1.316            | 0,00                      |
| GNMA, FRN, Series 2013-H23 'FA' 1,44% 20/09/2063   | USD     | 113.989             | 115.801          | 0,04                      |
| GNMA, FRN, Series 2013-H22 'FT' 0,77% 20/04/2063   | USD     | 85.189              | 84.904           | 0,03                      |
| Gosforth Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 0,7% 25/08/2060   | USD     | 148.821             | 149.031          | 0,05                      |
| Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024   | USD     | 200.000             | 201.320          | 0,06                      |
| Holmes Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A 'A2', 144A 0,695% 15/10/2054   | USD     | 202.215             | 202.288          | 0,07                      |
| Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A '1A', 144A 0,676% 22/12/2069   | USD     | 367.500             | 367.629          | 0,12                      |
| Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2020-1A '1A', 144A 2,277% 22/12/2069   | USD     | 420.000             | 427.375          | 0,14                      |
| Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2019-1A '1A1', 144A 1,026% 22/12/2069  | USD     | 309.067             | 309.707          | 0,10                      |
| LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,228% 25/10/2024  | USD     | 235.000             | 237.037          | 0,08                      |
| New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060   | USD     | 135.474             | 136.674          | 0,04                      |
| NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067   | USD     | 533.682             | 539.386          | 0,17                      |
| OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP2 '1A1', 144A 4% 25/07/2058   | USD     | 227.303             | 231.201          | 0,07                      |
| Pepper Residential Securities Trust, FRN, Series 21A 'A1U', 144A 1,021% 16/01/2060   | USD     | 195.151             | 194.747          | 0,06                      |
| Pepper Residential Securities Trust No. 22, FRN 'A1U', 144A 1,146% 20/06/2060  | USD     | 259.903             | 259.394          | 0,08                      |
| Pepper Residential Securities Trust No. 25, FRN, Series 25A 'A1U', 144A 1,06% 12/03/2061   | USD     | 550.210             | 549.052          | 0,18                      |
| PRPM LLC 'A1', 144A 2,857% 25/09/2025  | USD     | 757.430             | 764.703          | 0,25                      |
| PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025  | USD     | 1.076.663           | 1.083.982        | 0,35                      |
| RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-INCA 'A1', 144A 0,988% 05/12/2059   | USD     | 171.150             | 170.880          | 0,05                      |
| RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2019-INCA 'A1', 144A 1,068% 05/09/2057   | USD     | 355.004             | 354.978          | 0,11                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| RESIMAC Premier, FRN, Series 2019-2A 'A1', 144A 1,099% 10/02/2051  | USD     | 473.822             | 474.550           | 0,15                      |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0,748% 25/02/2057   | USD     | 225.214             | 224.604           | 0,07                      |
| TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024  | USD     | 350.000             | 354.018           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>10.414.892</b> | <b>3,35</b>               |
| <b>Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere</b>   |         |                     |                   |                           |
| Sutherland Commercial Mortgage Loans 'A', 144A 4,72% 25/05/2039  | USD     | 675.989             | 684.572           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>684.572</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere</b>   |         |                     |                   |                           |
| Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2000-5 'A' 0,646% 20/08/2030   | USD     | 68.572              | 68.205            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>68.205</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere</b>   |         |                     |                   |                           |
| Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022  | USD     | 58.241              | 58.341            | 0,02                      |
| Bayview Opportunity Master Fund Ivb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3,5% 28/01/2055   | USD     | 206.779             | 212.221           | 0,07                      |
| Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P1 'B', 144A 4,07% 15/07/2025  | USD     | 121.807             | 122.118           | 0,04                      |
| FREED ABS Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025  | USD     | 551.000             | 558.829           | 0,18                      |
| Marlette Funding Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,86% 15/09/2028  | USD     | 243.413             | 244.216           | 0,08                      |
| MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048   | USD     | 429.178             | 430.820           | 0,14                      |
| MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048   | USD     | 324.060             | 325.807           | 0,10                      |
| PFS Financing Corp., Series 2018-B 'A', 144A 2,89% 15/02/2023  | USD     | 250.000             | 250.549           | 0,08                      |
| PFS Financing Corp., Series 2018-D 'A', 144A 3,19% 17/04/2023  | USD     | 300.000             | 302.151           | 0,10                      |
| PFS Financing Corp., Series 2018-F 'A', 144A 3,52% 15/10/2023  | USD     | 162.000             | 166.100           | 0,05                      |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2020-NPL1 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059  | USD     | 558.435             | 561.468           | 0,18                      |
| PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024  | USD     | 376.766             | 378.727           | 0,12                      |
| Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'A2', 144A 3,14% 25/02/2027  | USD     | 34.869              | 34.997            | 0,01                      |
| Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'A2', 144A 3,35% 26/04/2027  | USD     | 33.726              | 33.824            | 0,01                      |
| Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-3 'A2', 144A 3,67% 25/08/2027  | USD     | 200.527             | 201.891           | 0,06                      |
| TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029   | USD     | 245.827             | 247.628           | 0,08                      |

# US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Towd Point Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2017-2 'A1', 144A 2,75 %<br>25/04/2057              | USD | 74.295  | 76.043           | 0,02        |
| VCAT LLC 'A1', 144A 3,671 %<br>25/08/2050   | USD | 461.067 | 467.142          | 0,15        |
| Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP,<br>Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981 %<br>25/02/2050 | USD | 603.891 | 605.782          | 0,19        |
| Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP,<br>Series 2020-NPL5 'A1A', 144A 2,981 %<br>25/03/2050 | USD | 544.356 | 545.709          | 0,18        |
| VOLT LXXXV LLC 'A1A', 144A 3,228 %<br>25/01/2050  | USD | 403.700 | 405.463          | 0,13        |
| VOLT LXXXVIII LLC, STEP,<br>Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981 %<br>25/03/2050                 | USD | 618.511 | 620.145          | 0,21        |
|   |     |         | <b>6.849.971</b> | <b>2,20</b> |

**Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere** **18.631.318** **5,99**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **287.400.739** **92,48**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

### Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

#### Offene Investmentfonds

|   |     |            |                   |             |
|---|-----|------------|-------------------|-------------|
| Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar<br>Treasury Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | USD | 21.600.000 | 21.600.000        | 6,95        |
|   |     |            | <b>21.600.000</b> | <b>6,95</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** **21.600.000** **6,95**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** **21.600.000** **6,95**

**Summe Anlagen** **309.000.739** **99,43**

**Barmittel** **626.536** **0,20**

**Sonstige Aktiva/(Passiva)** **1.154.892** **0,37**

**Summe Nettovermögen** **310.782.167** **100,00**

<sup>†</sup> Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| US 2 Year Note, 31/03/2021   | (294)              | USD     | (64.964.813)         | (58.936)                                | (0,02)               |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(58.936)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>(58.936)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |

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

| Art der Sicherheit                        | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>US Dollar Short Duration Bond Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                                 | Goldman Sachs | USD     | 182.847           | -                |
|   |               |         | <b>182.847</b>    | <b>-</b>         |

# 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 auf US-Dollar lautende hochverzinsliche festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, die u. a. von Regierungen, Behörden oder Unternehmen in Schwellenmärkten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften u. a. in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind. 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Werbung</b>   |         |                     |                  |                           |
| MDC Partners, Inc., 144A 6,5%<br>01/05/2024  | USD     | 1.250.000           | 1.269.075        | 0,86                      |
|  |         |                     | <b>1.269.075</b> | <b>0,86</b>               |
| <b>Luft- und Raumfahrtindustrie</b>  |         |                     |                  |                           |
| TransDigm, Inc., 144A 6,25%<br>15/03/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.066.255        | 0,73                      |
| Triumph Group, Inc., 144A 6,25%<br>15/09/2024  | USD     | 1.000.000           | 993.750          | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>2.060.005</b> | <b>1,40</b>               |
| <b>Fluggesellschaften</b>  |         |                     |                  |                           |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5%<br>20/10/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.073.066        | 0,73                      |
| Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8%<br>20/09/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.132.479        | 0,77                      |
| United Airlines Holdings, Inc. 4,25%<br>01/10/2022   | USD     | 400.000             | 400.500          | 0,27                      |
| United Airlines Holdings, Inc. 4,875%<br>15/01/2025  | USD     | 500.000             | 486.563          | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>3.092.608</b> | <b>2,10</b>               |
| <b>Bekleidung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Levi Strauss & Co. 5% 01/05/2025   | USD     | 500.000             | 513.125          | 0,35                      |
| Wolverine World Wide, Inc., 144A 6,375%<br>15/05/2025  | USD     | 500.000             | 534.688          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>1.047.813</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Automobilhersteller</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023   | USD     | 375.000             | 422.664          | 0,29                      |
| Ford Motor Co. 9% 22/04/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.228.505        | 0,83                      |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,375%<br>13/11/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.028.610        | 0,70                      |
| JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125%<br>15/04/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.060.000        | 0,72                      |
| McLaren Finance plc, 144A 5,75%<br>01/08/2022  | USD     | 1.000.000           | 975.000          | 0,66                      |
|  |         |                     | <b>4.714.779</b> | <b>3,20</b>               |
| <b>Automobilteile und -zubehör</b>   |         |                     |                  |                           |
| Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025   | USD     | 500.000             | 540.060          | 0,37                      |
| Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.160.806        | 0,79                      |
| Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024   | USD     | 1.100.000           | 1.171.385        | 0,79                      |
|  |         |                     | <b>2.872.251</b> | <b>1,95</b>               |
| <b>Banken</b>  |         |                     |                  |                           |
| Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25%<br>15/04/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.309.375        | 0,89                      |
|  |         |                     | <b>1.309.375</b> | <b>0,89</b>               |

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Baustoffe</b>   |         |                     |                  |                           |
| US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024  | USD     | 250.000             | 256.719          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>256.719</b>   | <b>0,17</b>               |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025  | USD     | 500.000             | 531.875          | 0,36                      |
| Blue Cube Spinco LLC 9,75% 15/10/2023  | USD     | 125.000             | 128.500          | 0,09                      |
| Kraton Polymers LLC, 144A 4,25% 15/12/2025   | USD     | 250.000             | 255.938          | 0,17                      |
| Rayonier AM Products, Inc., 144A 7,625% 15/01/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.046.770        | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>1.963.083</b> | <b>1,33</b>               |
| <b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023  | USD     | 1.000.000           | 733.125          | 0,50                      |
| Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022  | USD     | 740.000             | 761.530          | 0,52                      |
| Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023   | USD     | 1.257.000           | 1.269.570        | 0,86                      |
| Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.275.000        | 0,86                      |
|  |         |                     | <b>4.039.225</b> | <b>2,74</b>               |
| <b>Computer</b>  |         |                     |                  |                           |
| Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375% 15/07/2025  | USD     | 750.000             | 841.406          | 0,57                      |
| Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024  | USD     | 500.000             | 506.875          | 0,34                      |
|  |         |                     | <b>1.348.281</b> | <b>0,91</b>               |
| <b>Vertrieb/Großhandel</b>   |         |                     |                  |                           |
| Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.026.814        | 0,69                      |
| GHI Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025   | USD     | 750.000             | 820.313          | 0,56                      |
| Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025   | USD     | 500.000             | 538.963          | 0,37                      |
|  |         |                     | <b>2.386.090</b> | <b>1,62</b>               |
| <b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024  | USD     | 1.250.000           | 1.192.969        | 0,81                      |
| LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.318.750        | 0,89                      |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024  | USD     | 500.000             | 510.308          | 0,35                      |
| Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024  | USD     | 500.000             | 509.323          | 0,35                      |
| Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022   | USD     | 1.250.000           | 1.251.269        | 0,85                      |
| PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.323.437        | 0,90                      |
| StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025   | USD     | 1.249.000           | 1.360.628        | 0,92                      |
|  |         |                     | <b>7.466.684</b> | <b>5,07</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Elektroteile und -ausrüstung</b>  |         |                     |                  |                           |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025   | USD     | 200.000             | 220.015          | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>220.015</b>   | <b>0,15</b>               |
| <b>Elektronik</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024  | USD     | 500.000             | 575.581          | 0,39                      |
|  |         |                     | <b>575.581</b>   | <b>0,39</b>               |
| <b>Konstruktion und Bauwesen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.279.688        | 0,86                      |
| Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025   | USD     | 1.000.000           | 981.250          | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>2.260.938</b> | <b>1,53</b>               |
| <b>Unterhaltung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.039.620        | 0,71                      |
| Boyne USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025   | USD     | 925.000             | 971.828          | 0,66                      |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025   | USD     | 750.000             | 799.691          | 0,54                      |
| CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026   | USD     | 475.000             | 499.938          | 0,34                      |
| Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.273.305        | 0,86                      |
| Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025  | USD     | 750.000             | 788.438          | 0,54                      |
| Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025  | USD     | 935.000             | 1.003.330        | 0,68                      |
|  |         |                     | <b>6.376.150</b> | <b>4,33</b>               |
| <b>Umweltschutz</b>  |         |                     |                  |                           |
| Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.294.531        | 0,88                      |
|  |         |                     | <b>1.294.531</b> | <b>0,88</b>               |
| <b>Lebensmittel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025   | USD     | 360.000             | 372.112          | 0,25                      |
| Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.051.715        | 0,71                      |
| HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.039.025        | 0,71                      |
| Safeway, Inc. 4,75% 01/12/2021   | USD     | 750.000             | 765.844          | 0,52                      |
| Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024   | USD     | 1.250.000           | 1.278.125        | 0,86                      |
| US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.070.085        | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>5.576.906</b> | <b>3,78</b>               |
| <b>Lebensmittelservices</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025   | USD     | 500.000             | 537.535          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>537.535</b>   | <b>0,36</b>               |

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Forstprodukte und Papier</b>  |         |                     |                  |                           |
| Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.063.560        | 0,72                      |
|  |         |                     | <b>1.063.560</b> | <b>0,72</b>               |
| <b>Gas</b>   |         |                     |                  |                           |
| LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023  | USD     | 1.350.000           | 1.354.219        | 0,92                      |
|  |         |                     | <b>1.354.219</b> | <b>0,92</b>               |
| <b>Werkzeug/Werkzeugmaschinen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.228.125        | 0,83                      |
|  |         |                     | <b>1.228.125</b> | <b>0,83</b>               |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023  | USD     | 581.000             | 583.905          | 0,40                      |
| Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.317.188        | 0,89                      |
| Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.324.218        | 0,90                      |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025  | USD     | 800.000             | 837.048          | 0,57                      |
| Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/06/2023  | USD     | 500.000             | 536.750          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>4.599.109</b> | <b>3,12</b>               |
| <b>Holdingunternehmen – Diversifiziert</b>   |         |                     |                  |                           |
| PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023   | USD     | 1.250.000           | 1.251.563        | 0,85                      |
|  |         |                     | <b>1.251.563</b> | <b>0,85</b>               |
| <b>Wohnimmobilienbau</b>   |         |                     |                  |                           |
| Beazer Homes USA, Inc. 6,75% 15/03/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.306.056        | 0,89                      |
| Empire Communities Corp., 144A 7% 15/12/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.056.250        | 0,72                      |
| New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.286.863        | 0,87                      |
| Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025  | USD     | 750.000             | 806.355          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>4.455.524</b> | <b>3,03</b>               |
| <b>Möbel für den Wohnbereich</b>   |         |                     |                  |                           |
| Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023   | USD     | 417.000             | 425.296          | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>425.296</b>   | <b>0,29</b>               |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025   | USD     | 250.000             | 258.463          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>258.463</b>   | <b>0,18</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Haushaltswaren</b>  |         |                     |                  |                           |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.070.000        | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>1.070.000</b> | <b>0,73</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.121.445        | 0,76                      |
| Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024   | USD     | 750.000             | 793.125          | 0,54                      |
|  |         |                     | <b>1.914.570</b> | <b>1,30</b>               |
| <b>Internet</b>  |         |                     |                  |                           |
| Netflix, Inc. 5,5% 15/02/2022  | USD     | 250.000             | 262.031          | 0,18                      |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025  | USD     | 750.000             | 813.957          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>1.075.988</b> | <b>0,73</b>               |
| <b>Investmentgesellschaften</b>  |         |                     |                  |                           |
| Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026   | USD     | 1.000.000           | 1.053.560        | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>1.053.560</b> | <b>0,71</b>               |
| <b>Freizeit</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sabre GBLB, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025  | USD     | 600.000             | 716.298          | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>716.298</b>   | <b>0,49</b>               |
| <b>Hotels</b>  |         |                     |                  |                           |
| FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.018.645        | 0,69                      |
| MGM Resorts International 6% 15/03/2023  | USD     | 750.000             | 809.250          | 0,55                      |
| Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025   | USD     | 1.207.000           | 1.191.913        | 0,81                      |
|  |         |                     | <b>3.019.808</b> | <b>2,05</b>               |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Clark Equipment Co., 144A 5,875% 01/06/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.058.125        | 0,72                      |
| Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023   | USD     | 1.250.000           | 1.238.932        | 0,84                      |
| JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024   | USD     | 880.000             | 871.200          | 0,59                      |
| Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026  | USD     | 750.000             | 811.406          | 0,55                      |
|  |         |                     | <b>3.979.663</b> | <b>2,70</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                  |                           |
| CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023   | USD     | 750.000             | 756.094          | 0,51                      |
| Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024  | USD     | 1.266.000           | 1.283.539        | 0,87                      |
| CSC Holdings LLC 5,875% 15/09/2022   | USD     | 450.000             | 477.281          | 0,32                      |
| CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024  | USD     | 750.000             | 813.206          | 0,55                      |
| DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023   | USD     | 500.000             | 516.875          | 0,35                      |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024   | USD     | 500.000             | 525.000          | 0,36                      |
| Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024  | USD     | 1.264.000           | 1.263.210        | 0,86                      |

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Medien (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| EW Scripps Co. (The), 144A 5,125%<br>15/05/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.278.263         | 0,87                      |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625%<br>15/07/2024   | USD     | 750.000             | 778.125           | 0,53                      |
| TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026   | USD     | 850.000             | 902.063           | 0,61                      |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6,875%<br>01/02/2026  | USD     | 1.250.000           | 1.309.024         | 0,90                      |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>5,125% 15/02/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.261.719         | 0,86                      |
|  |         |                     | <b>11.164.399</b> | <b>7,59</b>               |
| <b>Metallwaren</b>   |         |                     |                   |                           |
| Grinding Media, Inc., 144A 7,375%<br>15/12/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.271.875         | 0,86                      |
|  |         |                     | <b>1.271.875</b>  | <b>0,86</b>               |
| <b>Bergbau</b>   |         |                     |                   |                           |
| Eldorado Gold Corp., 144A 9,5%<br>01/06/2024   | USD     | 964.000             | 1.066.323         | 0,72                      |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,<br>144A 4,75% 15/05/2022  | USD     | 500.000             | 515.313           | 0,35                      |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625%<br>15/01/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.040.625         | 0,71                      |
| International Wire Group, Inc., 144A<br>10,75% 01/08/2021  | USD     | 475.000             | 475.297           | 0,32                      |
| Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2025   | USD     | 975.000             | 1.045.688         | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>4.143.246</b>  | <b>2,81</b>               |
| <b>Diverse Hersteller</b>  |         |                     |                   |                           |
| Bombardier, Inc., 144A 6,125%<br>15/01/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.223.125         | 0,83                      |
| FXI Holdings, Inc., 144A 7,875%<br>01/11/2024  | USD     | 1.238.000           | 1.250.380         | 0,85                      |
| Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025   | USD     | 750.000             | 811.875           | 0,55                      |
| Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.031.875         | 0,70                      |
| SBA Communications Corp., REIT 4,875%<br>01/09/2024  | USD     | 500.000             | 513.490           | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>4.830.745</b>  | <b>3,28</b>               |
| <b>Öl und Gas</b>  |         |                     |                   |                           |
| Baytex Energy Corp., 144A 5,625%<br>01/06/2024   | USD     | 750.000             | 518.674           | 0,35                      |
| Continental Resources, Inc. 5%<br>15/09/2022   | USD     | 1.250.000           | 1.253.124         | 0,86                      |
| Energy Ventures Gom LLC, 144A 11%<br>15/02/2023  | USD     | 1.000.000           | 950.000           | 0,64                      |
| Occidental Petroleum Corp. 5,875%<br>01/09/2025  | USD     | 2.000.000           | 2.133.000         | 1,44                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2%<br>15/08/2026  | USD     | 1.000.000           | 936.875           | 0,63                      |
| PBF Holding Co. LLC, 144A 9,25%<br>15/05/2025  | USD     | 1.000.000           | 994.310           | 0,68                      |
| Southwestern Energy Co. 4,1%<br>15/03/2022   | USD     | 325.000             | 326.142           | 0,22                      |
| Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625%<br>15/03/2025  | USD     | 1.100.000           | 948.635           | 0,64                      |
|  |         |                     | <b>8.060.760</b>  | <b>5,46</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Verpackung und Behälter</b>   |         |                     |                  |                           |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>144A 7,25% 15/04/2025   | USD     | 1.500.000           | 1.516.875        | 1,03                      |
| Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25%<br>15/10/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.031.875        | 0,70                      |
| Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5,125%<br>15/07/2023   | USD     | 19.000              | 19.243           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>2.567.993</b> | <b>1,74</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125%<br>15/04/2025  | USD     | 1.100.000           | 1.131.350        | 0,77                      |
| Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023   | USD     | 890.000             | 759.272          | 0,52                      |
| P&L Development LLC, 144A 7,75%<br>15/11/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.346.875        | 0,91                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands<br>III BV 2,8% 21/07/2023  | USD     | 500.000             | 495.970          | 0,33                      |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands<br>III BV 3,15% 01/10/2026   | USD     | 500.000             | 481.568          | 0,33                      |
|  |         |                     | <b>4.215.035</b> | <b>2,86</b>               |
| <b>Pipelines</b>   |         |                     |                  |                           |
| American Midstream Partners LP, 144A<br>9,5% 15/12/2021  | USD     | 1.150.000           | 1.142.669        | 0,77                      |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625%<br>15/07/2026  | USD     | 1.000.000           | 1.010.000        | 0,69                      |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,125%<br>01/03/2025   | USD     | 750.000             | 760.313          | 0,52                      |
| Martin Midstream Partners LP, 144A 10%<br>29/02/2024   | USD     | 189.922             | 194.195          | 0,13                      |
| Martin Midstream Partners LP, 144A<br>11,5% 28/02/2025   | USD     | 862.480             | 834.449          | 0,57                      |
| NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025   | USD     | 1.000.000           | 1.056.500        | 0,72                      |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6%<br>15/05/2025  | USD     | 1.000.000           | 1.032.720        | 0,70                      |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5%<br>01/10/2025  | USD     | 1.150.000           | 1.231.219        | 0,83                      |
|  |         |                     | <b>7.262.065</b> | <b>4,93</b>               |
| <b>Private Equity</b>  |         |                     |                  |                           |
| Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025   | USD     | 500.000             | 518.500          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>518.500</b>   | <b>0,35</b>               |
| <b>Immobilien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026   | USD     | 1.250.000           | 1.284.881        | 0,87                      |
| Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024   | USD     | 1.250.000           | 1.267.188        | 0,86                      |
|  |         |                     | <b>2.552.069</b> | <b>1,73</b>               |
| <b>Immobilienfonds (REITs)</b>   |         |                     |                  |                           |
| AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75%<br>15/07/2026  | USD     | 1.250.000           | 1.384.138        | 0,94                      |
| iStar, Inc., REIT 4,75% 01/10/2024   | USD     | 725.000             | 735.349          | 0,50                      |
| MGM Growth Properties Operating<br>Partnership LP, 144A 4,625%<br>15/06/2025   | USD     | 500.000             | 536.000          | 0,36                      |
| Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,5%<br>01/11/2023   | USD     | 1.000.000           | 1.046.250        | 0,71                      |
|  |         |                     | <b>3.701.737</b> | <b>2,51</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.



# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                          |         |                     |                    |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Einzelhandel</b>   |         |                     |                    |                           |
| 1011778 BC ULC, 144A 5,75%<br>15/04/2025  | USD     | 500.000             | 535.785            | 0,36                      |
| AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024  | USD     | 500.000             | 476.250            | 0,32                      |
| At Home Holding III, Inc., 144A 8,75%<br>01/09/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.355.468          | 0,92                      |
| Burlington Coat Factory Warehouse Corp.,<br>144A 6,25% 15/04/2025   | USD     | 500.000             | 531.875            | 0,36                      |
| Carvana Co., 144A 5,625% 01/10/2025   | USD     | 1.250.000           | 1.284.375          | 0,87                      |
| Ferrellgas LP, 144A 10% 15/04/2025  | USD     | 750.000             | 831.563            | 0,56                      |
| Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.379.924          | 0,95                      |
| Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625%<br>01/11/2025  | USD     | 1.250.000           | 1.289.063          | 0,87                      |
| Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023  | USD     | 925.000             | 921.531            | 0,63                      |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025  | USD     | 275.000             | 287.519            | 0,20                      |
| Sally Holdings LLC 5,5% 01/11/2023  | USD     | 1.250.000           | 1.260.156          | 0,86                      |
| Yum! Brands, Inc., 144A 7,75%<br>01/04/2025   | USD     | 250.000             | 277.188            | 0,19                      |
|   |         |                     | <b>10.430.697</b>  | <b>7,09</b>               |
| <b>Software</b>   |         |                     |                    |                           |
| Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125%<br>02/10/2025   | USD     | 850.000             | 923.854            | 0,63                      |
| BY Crown Parent LLC, 144A 7,375%<br>15/10/2024  | USD     | 1.000.000           | 1.021.145          | 0,69                      |
|   |         |                     | <b>1.944.999</b>   | <b>1,32</b>               |
| <b>Telekommunikation</b>  |         |                     |                    |                           |
| Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023  | USD     | 250.000             | 289.688            | 0,20                      |
| Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024  | USD     | 500.000             | 584.645            | 0,39                      |
| T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022  | USD     | 250.000             | 258.591            | 0,18                      |
|   |         |                     | <b>1.132.924</b>   | <b>0,77</b>               |
| <b>Transport</b>  |         |                     |                    |                           |
| Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A<br>7,875% 31/07/2023  | USD     | 1.000.000           | 998.855            | 0,67                      |
| Martin Midstream Partners LP 7,25%<br>15/02/2021  | USD     | 750.000             | 749.906            | 0,51                      |
| XPO Logistics, Inc., 144A 6,125%<br>01/09/2023  | USD     | 500.000             | 509.688            | 0,35                      |
|   |         |                     | <b>2.258.449</b>   | <b>1,53</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>   |         |                     | <b>144.188.883</b> | <b>97,85</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>144.188.883</b> | <b>97,85</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden                    |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Bergbau</b>   |         |                     |                    |                           |
| American Gilsonite Co.*  | USD     | 72                  | 34.020             | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>34.020</b>      | <b>0,02</b>               |
| <b>Transport</b>   |         |                     |                    |                           |
| syncreon Group BV*   | USD     | 1.921               | 88.059             | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>88.059</b>      | <b>0,06</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>122.079</b>     | <b>0,08</b>               |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Transport</b>   |         |                     |                    |                           |
| syncreon Group BV 30/11/2020*  | USD     | 3.021               | 46.765             | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>46.765</b>      | <b>0,03</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>46.765</b>      | <b>0,03</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente, die an einer<br/>amtlichen Börse notiert sind oder an einem<br/>anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>168.844</b>     | <b>0,11</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>144.357.727</b> | <b>97,96</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.815.884</b>   | <b>1,23</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>1.194.280</b>   | <b>0,81</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>147.367.891</b> | <b>100,00</b>             |

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

# US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 10.170              | USD                  | 12.476               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | 1   | 0,00                         |
| USD   | 45.249              | EUR                  | 36.798               | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 100   | 0,00                         |
| EUR   | 8.046.825           | USD                  | 9.788.493            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 85.269  | 0,06                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>85.370</b>                                 | <b>0,06</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>85.370</b>                                 | <b>0,06</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 12.476              | EUR                  | 10.170               | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (2)   | 0,00                         |
| EUR   | 36.798              | USD                  | 45.253               | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (100)   | 0,00                         |
| USD   | 182.269             | EUR                  | 149.701              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.420)                                       | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(1.522)</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(1.522)</b>                                | <b>0,00</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                     |                      |                      |            |             | <b>83.848</b>                                 | <b>0,06</b>                  |

# Global Balanced Defensive Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtertragsrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere, wie etwa Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, nicht-Investment Grade und ohne Rating) sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel, und nutzt Finanzderivate. Die Anlagen zielen darauf ab, das Gesamtportfoliorisiko und die Volatilität unter dem des Global Balanced Fund zu halten.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 100.000             | 114.765          | 0,19                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>4,75% 22/04/2026   | EUR     | 100.000             | 101.360          | 0,17                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 2% 22/04/2027   | EUR     | 100.000             | 102.213          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>318.338</b>   | <b>0,53</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 100.000             | 101.889          | 0,17                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875%<br>05/02/2027  | EUR     | 100.000             | 100.678          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>202.567</b>   | <b>0,34</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 100.000             | 99.660           | 0,17                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 100.000             | 101.594          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>201.254</b>   | <b>0,34</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 100.000             | 101.682          | 0,17                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 100.000             | 101.959          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>203.641</b>   | <b>0,34</b>               |
| <b>Finland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027   | EUR     | 100.000             | 108.171          | 0,18                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 100.000             | 108.457          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>216.628</b>   | <b>0,36</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 100.000             | 117.183          | 0,20                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN<br>4,032% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 113.688          | 0,19                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125%<br>18/01/2027   | EUR     | 100.000             | 102.636          | 0,17                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 114.688          | 0,19                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164   | EUR     | 100.000             | 108.494          | 0,18                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 105.625          | 0,18                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 100.000             | 103.199          | 0,18                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S<br>2,625% 09/04/2030  | EUR     | 100.000             | 113.869          | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>879.382</b>   | <b>1,48</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079  | EUR     | 100.000             | 105.252          | 0,18                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft<br>AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041  | EUR     | 100.000             | 104.032          | 0,17                      |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 4,125% 16/11/2038   | EUR     | 100.000             | 143.612          | 0,24                      |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 102.312          | 0,17                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 103.539          | 0,17                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023   | EUR     | 100.000             | 100.907          | 0,17                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031   | EUR     | 100.000             | 105.478          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>765.132</b>   | <b>1,28</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024   | EUR     | 100.000             | 101.460          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>101.460</b>   | <b>0,17</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024  | EUR     | 100.000             | 101.663          | 0,17                      |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022  | EUR     | 100.000             | 100.951          | 0,17                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 100.000             | 107.171          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>309.785</b>   | <b>0,52</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031   | EUR     | 100.000             | 109.788          | 0,18                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047  | EUR     | 100.000             | 123.450          | 0,21                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 100.000             | 104.625          | 0,18                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023  | EUR     | 100.000             | 100.410          | 0,17                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025  | EUR     | 100.000             | 103.380          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>541.653</b>   | <b>0,91</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023   | EUR     | 100.000             | 104.300          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>104.300</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027   | EUR     | 100.000             | 102.560          | 0,17                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026   | EUR     | 100.000             | 105.644          | 0,18                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026  | EUR     | 100.000             | 107.464          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>315.668</b>   | <b>0,53</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 113.088          | 0,19                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044   | EUR     | 100.000             | 112.650          | 0,19                      |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032  | EUR     | 100.000             | 110.750          | 0,18                      |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024   | EUR     | 100.000             | 105.808          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>442.296</b>   | <b>0,74</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028   | EUR     | 100.000             | 102.130          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>102.130</b>   | <b>0,17</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027  | EUR     | 100.000             | 110.876          | 0,19                      |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028  | EUR     | 100.000             | 106.834          | 0,18                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030  | EUR     | 100.000             | 100.027          | 0,17                      |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027   | EUR     | 100.000             | 114.371          | 0,19                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030   | EUR     | 100.000             | 104.749          | 0,18                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 102.813          | 0,17                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028   | EUR     | 100.000             | 103.487          | 0,17                      |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022   | EUR     | 100.000             | 101.161          | 0,17                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025   | EUR     | 100.000             | 106.625          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>950.943</b>   | <b>1,60</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028  | EUR     | 100.000             | 103.207          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>103.207</b>   | <b>0,17</b>               |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026  | EUR     | 100.000             | 108.183          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>108.183</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024   | EUR     | 100.000             | 105.037          | 0,18                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 106.875          | 0,18                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 109.625          | 0,18                      |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024   | EUR     | 100.000             | 99.928           | 0,17                      |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027  | EUR     | 100.000             | 108.397          | 0,18                      |
| Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023  | EUR     | 100.000             | 102.580          | 0,17                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024  | EUR     | 100.000             | 101.157          | 0,17                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028   | EUR     | 100.000             | 103.019          | 0,17                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079   | EUR     | 100.000             | 101.875          | 0,17                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025   | EUR     | 100.000             | 100.886          | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>1.039.379</b> | <b>1,74</b>               |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029   | EUR     | 100.000             | 124.462          | 0,21                      |
| Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023   | EUR     | 100.000             | 101.478          | 0,17                      |
| Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024  | EUR     | 100.000             | 102.369          | 0,17                      |
| Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027   | EUR     | 100.000             | 107.279          | 0,18                      |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026  | EUR     | 100.000             | 102.836          | 0,17                      |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025   | EUR     | 100.000             | 103.055          | 0,17                      |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059  | EUR     | 100.000             | 103.472          | 0,17                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049   | EUR     | 100.000             | 116.189          | 0,20                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027  | EUR     | 100.000             | 106.123          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>967.263</b>   | <b>1,62</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>7.873.209</b> | <b>13,20</b>              |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2021   | EUR     | 301.000             | 301.334          | 0,51                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/05/2024  | EUR     | 656.000             | 723.011          | 1,21                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3,4% 25/07/2029   | EUR     | 312.000             | 580.327          | 0,97                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030   | EUR     | 1.983.000           | 2.533.539        | 4,25                      |
|  |         |                     | <b>4.138.211</b> | <b>6,94</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024   | EUR     | 986.000             | 1.011.200        | 1,70                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031   | EUR     | 604.000             | 985.369          | 1,65                      |
|  |         |                     | <b>1.996.569</b> | <b>3,35</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021   | EUR     | 470.000             | 471.857          | 0,79                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024   | EUR     | 1.060.000           | 1.133.480        | 1,90                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030   | EUR     | 1.082.000           | 1.171.419        | 1,97                      |
|  |         |                     | <b>2.776.756</b> | <b>4,66</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030  | JPY     | 182.600.000         | 1.738.229        | 2,92                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033  | JPY     | 198.050.000         | 1.868.714        | 3,13                      |
|  |         |                     | <b>3.606.943</b> | <b>6,05</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021   | EUR     | 168.000             | 168.094           | 0,28                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024  | EUR     | 1.526.000           | 1.748.790         | 2,93                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030   | EUR     | 585.000             | 694.159           | 1,17                      |
|  |         |                     | <b>2.611.043</b>  | <b>4,38</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038   | GBP     | 496.000             | 947.408           | 1,59                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032   | GBP     | 31.000              | 49.830            | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>997.238</b>    | <b>1,67</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| US Treasury 1,75% 31/01/2023   | USD     | 3.508.000           | 2.955.642         | 4,96                      |
| US Treasury 2,5% 31/01/2024  | USD     | 287.000             | 250.627           | 0,42                      |
| US Treasury 2,5% 15/05/2024  | USD     | 1.967.000           | 1.727.860         | 2,90                      |
| US Treasury 1,625% 15/05/2026  | USD     | 2.166.000           | 1.879.358         | 3,15                      |
| US Treasury 2,625% 15/02/2029  | USD     | 4.980.000           | 4.656.770         | 7,81                      |
| US Treasury 2,375% 15/05/2029  | USD     | 1.469.000           | 1.352.421         | 2,27                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024  | USD     | 551.000             | 526.828           | 0,88                      |
| US Treasury Inflation Indexed 2,125% 15/02/2040  | USD     | 253.000             | 384.123           | 0,65                      |
|  |         |                     | <b>13.733.629</b> | <b>23,04</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>29.860.389</b> | <b>50,09</b>              |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023   | CHF     | 862                 | 184               | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>184</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>184</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Globant SA   | USD     | 41                  | 7.208             | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>7.208</b>      | <b>0,01</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| ANDRITZ AG   | EUR     | 171                 | 6.369             | 0,01                      |
| Erste Group Bank AG  | EUR     | 342                 | 8.587             | 0,01                      |
| OMV AG   | EUR     | 1.184               | 38.488            | 0,06                      |
| Verbund AG   | EUR     | 242                 | 16.809            | 0,03                      |
| voestalpine AG   | EUR     | 133                 | 3.866             | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>74.119</b>     | <b>0,12</b>               |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Belgien

|              |     |     |        |      |
|--------------|-----|-----|--------|------|
| KBC Group NV | EUR | 191 | 10.940 | 0,02 |
| UCB SA       | EUR | 189 | 15.967 | 0,03 |

**26.907 0,05**

#### Brasilien

|   |     |       |        |      |
|---|-----|-------|--------|------|
| Atacadao SA                               | BRL | 1.600 | 4.857  | 0,01 |
| Banco Bradesco SA                         | BRL | 6.000 | 22.721 | 0,04 |
| Banco Bradesco SA Preference              | BRL | 297   | 1.262  | 0,00 |
| Banco do Brasil SA                        | BRL | 600   | 3.661  | 0,01 |
| Banco Santander Brasil SA                 | BRL | 2.700 | 19.010 | 0,03 |
| CCR SA                                    | BRL | 600   | 1.265  | 0,00 |
| Cia Brasileira de Distribuicao            | BRL | 200   | 2.354  | 0,00 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 1.561 | 3.569  | 0,01 |
| Cosan SA                                  | BRL | 400   | 4.736  | 0,01 |
| CPFL Energia SA                           | BRL | 400   | 2.042  | 0,00 |
| Engie Brasil Energia SA                   | BRL | 100   | 689    | 0,00 |
| Klabin SA                                 | BRL | 1.900 | 7.837  | 0,01 |
| Localiza Rent a Car SA                    | BRL | 100   | 1.080  | 0,00 |
| Lojas Renner SA                           | BRL | 700   | 4.767  | 0,01 |
| Magazine Luiza SA                         | BRL | 900   | 3.512  | 0,01 |
| Natura & Co. Holding SA                   | BRL | 600   | 4.921  | 0,01 |
| Rumo SA                                   | BRL | 300   | 901    | 0,00 |
| Ultrapar Participacoes SA                 | BRL | 900   | 3.333  | 0,01 |
| Via Varejo S/A                            | BRL | 2.700 | 6.815  | 0,01 |
| WEG SA                                    | BRL | 30    | 356    | 0,00 |

**99.688 0,17**

#### China

|   |     |        |         |      |
|---|-----|--------|---------|------|
| 3SBio, Inc., Reg. S   | HKD | 4.000  | 2.973   | 0,01 |
| 51job, Inc., ADR  | USD | 50     | 2.783   | 0,01 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H'                         | HKD | 75.000 | 22.389  | 0,04 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR                             | USD | 673    | 129.368 | 0,22 |
| Baidu, Inc., ADR  | USD | 103    | 18.220  | 0,03 |
| Baozun, Inc., ADR   | USD | 147    | 4.023   | 0,01 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd.                        | HKD | 4.000  | 1.312   | 0,00 |
| BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD | 500    | 10.680  | 0,02 |
| BYD Electronic International Co. Ltd.                       | HKD | 1.000  | 4.268   | 0,01 |
| CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'                              | HKD | 10.000 | 1.755   | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                           | HKD | 1.500  | 5.944   | 0,01 |
| China Construction Bank Corp. 'H'                           | HKD | 19.000 | 11.763  | 0,02 |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S                  | HKD | 2.000  | 3.919   | 0,01 |
| China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'                          | HKD | 10.000 | 3.101   | 0,01 |
| China Everbright Environment Group Ltd.                     | HKD | 2.000  | 921     | 0,00 |
| China Evergrande Group                                      | HKD | 1.000  | 1.566   | 0,00 |
| China Gas Holdings Ltd.                                     | HKD | 400    | 1.295   | 0,00 |
| China Lesso Group Holdings Ltd.                             | HKD | 1.000  | 1.276   | 0,00 |
| China Literature Ltd., Reg. S                               | HKD | 400    | 2.559   | 0,00 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 8.000  | 6.534   | 0,01 |
| China Medical System Holdings Ltd.                          | HKD | 3.000  | 2.731   | 0,00 |
| China Mobile Ltd.   | HKD | 3.000  | 13.938  | 0,02 |
| China Molybdenum Co. Ltd. 'H'                               | HKD | 36.000 | 19.147  | 0,03 |
| China Overseas Land & Investment Ltd.                       | HKD | 2.500  | 4.431   | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                        | HKD | 20.000 | 7.295   | 0,01 |
| China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 2.000  | 891     | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 33.000 | 9.019   | 0,02 |
| China Resources Land Ltd.                                   | HKD | 2.000  | 6.727   | 0,01 |
| China State Construction International Holdings Ltd.        | HKD | 2.000  | 929     | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H'                                    | HKD | 2.200  | 6.186   | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### China (Fortsetzung)

|  |     |        |        |      |
|--|-----|--------|--------|------|
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'  | HKD | 22.000 | 7.053  | 0,01 |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'                                | HKD | 4.000  | 1.123  | 0,00 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                     | HKD | 4.480  | 3.734  | 0,01 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'                  | HKD | 30.000 | 28.507 | 0,05 |
| ENN Energy Holdings Ltd.                           | HKD | 200    | 2.392  | 0,00 |
| Fosun International Ltd.                           | HKD | 1.500  | 1.920  | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'    | HKD | 2.400  | 10.747 | 0,02 |
| GDS Holdings Ltd., ADR                             | USD | 32     | 2.431  | 0,00 |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                     | HKD | 6.000  | 16.713 | 0,03 |
| GOME Retail Holdings Ltd.                          | HKD | 73.000 | 7.136  | 0,01 |
| GSX Techedu, Inc., ADR                             | USD | 31     | 1.289  | 0,00 |
| Haitong Securities Co. Ltd. 'H'                    | HKD | 4.000  | 2.914  | 0,01 |
| Huazhu Group Ltd., ADR                             | USD | 98     | 3.594  | 0,01 |
| JD.com, Inc., ADR                                  | USD | 164    | 11.753 | 0,02 |
| Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S           | HKD | 3.500  | 10.264 | 0,02 |
| Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.                 | HKD | 3.000  | 2.002  | 0,00 |
| Lenovo Group Ltd.                                  | HKD | 18.000 | 13.850 | 0,02 |
| Li Ning Co. Ltd.                                   | HKD | 500    | 2.801  | 0,01 |
| Logan Group Co. Ltd.                               | HKD | 1.000  | 1.335  | 0,00 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S                | HKD | 500    | 2.386  | 0,00 |
| Luye Pharma Group Ltd., Reg. S                     | HKD | 7.000  | 2.656  | 0,00 |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'                       | HKD | 1.000  | 30.966 | 0,05 |
| NetEase, Inc., ADR                                 | USD | 85     | 6.623  | 0,01 |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 300    | 2.964  | 0,01 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'      | HKD | 8.500  | 84.879 | 0,14 |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.    | HKD | 3.000  | 6.969  | 0,01 |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'               | HKD | 18.000 | 4.503  | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'      | HKD | 10.400 | 14.933 | 0,03 |
| Shenzhen Investment Ltd.                           | HKD | 8.000  | 2.237  | 0,00 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.         | HKD | 500    | 7.989  | 0,01 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'                       | HKD | 2.000  | 3.965  | 0,01 |
| Sun Art Retail Group Ltd.                          | HKD | 1.500  | 1.242  | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd.                          | HKD | 1.000  | 3.012  | 0,01 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.            | HKD | 300    | 5.351  | 0,01 |
| TAL Education Group, ADR                           | USD | 54     | 3.163  | 0,01 |
| Tencent Holdings Ltd.                              | HKD | 1.600  | 94.854 | 0,16 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR             | USD | 109    | 1.672  | 0,00 |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S              | HKD | 7.200  | 11.352 | 0,02 |
| Trip.com Group Ltd., ADR                           | USD | 401    | 10.867 | 0,02 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H'                         | HKD | 2.000  | 3.271  | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                | HKD | 3.000  | 32.417 | 0,05 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                           | HKD | 2.600  | 9.073  | 0,02 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.                          | HKD | 14.000 | 29.800 | 0,05 |
| Yum China Holdings, Inc.                           | USD | 99     | 4.616  | 0,01 |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                     | HKD | 4.000  | 1.177  | 0,00 |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'               | HKD | 2.000  | 1.940  | 0,00 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD | 2.000  | 7.610  | 0,01 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'           | HKD | 400    | 1.421  | 0,00 |
| ZTE Corp. 'H'                                      | HKD | 1.800  | 3.690  | 0,01 |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR                      | USD | 37     | 873    | 0,00 |

**837.972 1,41**

#### Kolumbien

|                                |     |     |       |      |
|--------------------------------|-----|-----|-------|------|
| Interconexion Electrica SA ESP | COP | 263 | 1.614 | 0,00 |
|--------------------------------|-----|-----|-------|------|

**1.614 0,00**

#### Dänemark

|                      |     |       |         |      |
|----------------------|-----|-------|---------|------|
| Genmab A/S           | DKK | 81    | 26.510  | 0,04 |
| H Lundbeck A/S       | DKK | 454   | 12.683  | 0,02 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 2.098 | 118.978 | 0,20 |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Dänemark (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Novozymes A/S 'B'  | DKK     | 345                 | 16.071           | 0,03                      |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 103                 | 17.020           | 0,03                      |
| Pandora A/S  | DKK     | 87                  | 7.907            | 0,01                      |
| Tryg A/S   | DKK     | 133                 | 3.414            | 0,01                      |
| Vestas Wind Systems A/S  | DKK     | 57                  | 10.977           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>213.560</b>   | <b>0,36</b>               |

|                 |     |       |               |             |
|-----------------|-----|-------|---------------|-------------|
| <b>Finnland</b> |     |       |               |             |
| Neste OYJ       | EUR | 234   | 13.821        | 0,02        |
| Nokia OYJ       | EUR | 4.415 | 13.889        | 0,02        |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 677   | 20.600        | 0,04        |
|                 |     |       | <b>48.310</b> | <b>0,08</b> |

|  |     |       |                |             |
|--|-----|-------|----------------|-------------|
| <b>Frankreich</b>                            |     |       |                |             |
| Airbus SE                                    | EUR | 313   | 28.101         | 0,05        |
| Alstom SA                                    | EUR | 72    | 3.356          | 0,01        |
| Amundi SA, Reg. S                            | EUR | 84    | 5.611          | 0,01        |
| Atos SE                                      | EUR | 186   | 13.909         | 0,02        |
| AXA SA                                       | EUR | 1.413 | 27.570         | 0,05        |
| BNP Paribas SA                               | EUR | 853   | 36.769         | 0,06        |
| Capgemini SE                                 | EUR | 161   | 20.415         | 0,03        |
| Carrefour SA                                 | EUR | 2.762 | 38.751         | 0,07        |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 85    | 8.921          | 0,02        |
| Dassault Systemes SE                         | EUR | 149   | 24.756         | 0,04        |
| EssilorLuxottica SA                          | EUR | 42    | 5.357          | 0,01        |
| Gecina SA, REIT                              | EUR | 231   | 29.175         | 0,05        |
| Getlink SE                                   | EUR | 608   | 8.621          | 0,02        |
| Kering SA                                    | EUR | 4     | 2.378          | 0,00        |
| Legrand SA                                   | EUR | 180   | 13.140         | 0,02        |
| L'Oreal SA                                   | EUR | 214   | 66.511         | 0,11        |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE          | EUR | 108   | 55.177         | 0,09        |
| Natixis SA                                   | EUR | 1.881 | 5.246          | 0,01        |
| Orange SA                                    | EUR | 620   | 6.035          | 0,01        |
| Orpea SA                                     | EUR | 72    | 7.744          | 0,01        |
| Pernod Ricard SA                             | EUR | 388   | 60.838         | 0,10        |
| Publicis Groupe SA                           | EUR | 151   | 6.155          | 0,01        |
| Sanofi                                       | EUR | 446   | 35.100         | 0,06        |
| Schneider Electric SE                        | EUR | 259   | 30.640         | 0,05        |
| Societe Generale SA                          | EUR | 436   | 7.422          | 0,01        |
| Teleperformance                              | EUR | 29    | 7.868          | 0,01        |
| Thales SA                                    | EUR | 151   | 11.310         | 0,02        |
| TOTAL SE                                     | EUR | 1.789 | 63.152         | 0,11        |
| Valeo SA                                     | EUR | 890   | 28.729         | 0,05        |
| Vinci SA                                     | EUR | 241   | 19.608         | 0,03        |
| Vivendi SA                                   | EUR | 284   | 7.492          | 0,01        |
|  |     |       | <b>685.857</b> | <b>1,15</b> |

|                         |     |     |        |      |
|-------------------------|-----|-----|--------|------|
| <b>Deutschland</b>      |     |     |        |      |
| adidas AG               | EUR | 157 | 46.456 | 0,08 |
| Allianz SE              | EUR | 180 | 35.794 | 0,06 |
| BASF SE                 | EUR | 110 | 7.050  | 0,01 |
| Beiersdorf AG           | EUR | 438 | 42.174 | 0,07 |
| Brenntag AG             | EUR | 212 | 13.371 | 0,02 |
| Deutsche Boerse AG      | EUR | 111 | 15.327 | 0,03 |
| Deutsche Post AG        | EUR | 594 | 23.993 | 0,04 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 759 | 28.462 | 0,05 |
| KION Group AG           | EUR | 108 | 7.637  | 0,01 |
| Merck KGaA              | EUR | 179 | 24.971 | 0,04 |
| MTU Aero Engines AG     | EUR | 77  | 16.354 | 0,03 |
| SAP SE                  | EUR | 496 | 52.689 | 0,09 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Siemens AG   | EUR     | 483                 | 56.423           | 0,09                      |
| thyssenkrupp AG  | EUR     | 1.372               | 10.999           | 0,02                      |
| Zalando SE, Reg. S   | EUR     | 8                   | 723              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>382.423</b>   | <b>0,64</b>               |

|  |     |       |               |             |
|--|-----|-------|---------------|-------------|
| <b>Hongkong</b>  |     |       |               |             |
| AIA Group Ltd.   | HKD | 3.400 | 33.952        | 0,06        |
| BeiGene Ltd., ADR  | USD | 6     | 1.242         | 0,00        |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.                                    | HKD | 5.000 | 12.351        | 0,02        |
| CK Hutchison Holdings Ltd.                                     | HKD | 500   | 2.843         | 0,01        |
| CLP Holdings Ltd.  | HKD | 500   | 3.768         | 0,01        |
| Dairy Farm International Holdings Ltd.                         | USD | 1.100 | 3.739         | 0,01        |
| Henderson Land Development Co. Ltd.                            | HKD | 100   | 318           | 0,00        |
| HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S | HKD | 500   | 401           | 0,00        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                            | HKD | 50    | 2.234         | 0,00        |
| Link REIT  | HKD | 317   | 2.352         | 0,00        |
| MTR Corp. Ltd.   | HKD | 1.646 | 7.500         | 0,01        |
| New World Development Co. Ltd.                                 | HKD | 263   | 998           | 0,00        |
| Power Assets Holdings Ltd.                                     | HKD | 500   | 2.207         | 0,00        |
| Sino Land Co. Ltd.   | HKD | 2.191 | 2.326         | 0,00        |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.                                   | HKD | 500   | 5.256         | 0,01        |
| Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S                           | HKD | 32    | 58            | 0,00        |
| Swire Properties Ltd.  | HKD | 1.800 | 4.266         | 0,01        |
|  |     |       | <b>85.811</b> | <b>0,14</b> |

|                             |     |     |              |             |
|-----------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| <b>Ungarn</b>               |     |     |              |             |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 682 | 4.101        | 0,01        |
|                             |     |     | <b>4.101</b> | <b>0,01</b> |

|                                       |     |        |               |             |
|---------------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| <b>Indonesien</b>                     |     |        |               |             |
| Astra International Tbk. PT           | IDR | 3.300  | 1.148         | 0,00        |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 12.200 | 4.348         | 0,01        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 78.800 | 18.967        | 0,03        |
| Barito Pacific Tbk. PT                | IDR | 77.000 | 4.889         | 0,01        |
| Unilever Indonesia Tbk. PT            | IDR | 4.500  | 1.910         | 0,00        |
| XL Axiata Tbk. PT                     | IDR | 62.600 | 9.864         | 0,02        |
|                                       |     |        | <b>41.126</b> | <b>0,07</b> |

|               |     |     |               |             |
|---------------|-----|-----|---------------|-------------|
| <b>Irland</b> |     |     |               |             |
| CRH plc       | EUR | 458 | 15.581        | 0,03        |
|               |     |     | <b>15.581</b> | <b>0,03</b> |

|                                    |     |        |               |             |
|------------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| <b>Italien</b>                     |     |        |               |             |
| Enel SpA                           | EUR | 4.512  | 37.297        | 0,06        |
| Intesa Sanpaolo SpA                | EUR | 22.813 | 43.740        | 0,07        |
| Prismian SpA                       | EUR | 329    | 9.525         | 0,02        |
| Telecom Italia SpA                 | EUR | 13.686 | 5.769         | 0,01        |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | EUR | 496    | 3.094         | 0,01        |
|                                    |     |        | <b>99.425</b> | <b>0,17</b> |

|                        |     |       |        |      |
|------------------------|-----|-------|--------|------|
| <b>Japan</b>           |     |       |        |      |
| Advantest Corp.        | JPY | 200   | 12.205 | 0,02 |
| Aeon Co. Ltd.          | JPY | 1.600 | 42.798 | 0,07 |
| Alfresa Holdings Corp. | JPY | 2.700 | 40.252 | 0,07 |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

|  |     |       |         |      |
|--|-----|-------|---------|------|
| Asahi Kasei Corp.                          | JPY | 1.400 | 11.650  | 0,02 |
| Astellas Pharma, Inc.                      | JPY | 3.100 | 39.004  | 0,07 |
| Benesse Holdings, Inc.                     | JPY | 900   | 14.309  | 0,02 |
| Chubu Electric Power Co., Inc.             | JPY | 1.100 | 10.807  | 0,02 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.             | JPY | 1.200 | 52.087  | 0,09 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.               | JPY | 1.200 | 17.562  | 0,03 |
| Daifuku Co. Ltd.                           | JPY | 200   | 20.174  | 0,03 |
| Daiichi Life Holdings, Inc.                | JPY | 1.200 | 14.663  | 0,02 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                    | JPY | 1.300 | 36.288  | 0,06 |
| Daikin Industries Ltd.                     | JPY | 200   | 36.324  | 0,06 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.              | JPY | 1.500 | 36.296  | 0,06 |
| East Japan Railway Co.                     | JPY | 800   | 43.531  | 0,07 |
| Eisai Co. Ltd.                             | JPY | 400   | 23.303  | 0,04 |
| ENEOS Holdings, Inc.                       | JPY | 3.500 | 10.237  | 0,02 |
| Fast Retailing Co. Ltd.                    | JPY | 100   | 73.125  | 0,12 |
| FUJIFILM Holdings Corp.                    | JPY | 500   | 21.514  | 0,04 |
| Fujitsu Ltd.                               | JPY | 200   | 23.521  | 0,04 |
| Hamamatsu Photonics KK                     | JPY | 700   | 32.588  | 0,05 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc.              | JPY | 900   | 24.380  | 0,04 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.    | JPY | 300   | 6.942   | 0,01 |
| Hitachi Ltd.                               | JPY | 800   | 25.668  | 0,04 |
| Honda Motor Co. Ltd.                       | JPY | 700   | 16.077  | 0,03 |
| Inpex Corp.                                | JPY | 1.200 | 5.270   | 0,01 |
| ITOCHU Corp.                               | JPY | 3.400 | 79.508  | 0,13 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd.               | JPY | 1.500 | 9.501   | 0,02 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The)      | JPY | 900   | 6.929   | 0,01 |
| Kansai Paint Co. Ltd.                      | JPY | 300   | 7.527   | 0,01 |
| Kao Corp.                                  | JPY | 200   | 12.572  | 0,02 |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd.             | JPY | 1.700 | 31.188  | 0,05 |
| KDDI Corp.                                 | JPY | 5.300 | 127.781 | 0,21 |
| Keyence Corp.                              | JPY | 100   | 45.844  | 0,08 |
| Kikkoman Corp.                             | JPY | 200   | 11.319  | 0,02 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.          | JPY | 100   | 9.963   | 0,02 |
| Kobe Bussan Co. Ltd.                       | JPY | 300   | 7.524   | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.               | JPY | 1.000 | 55.460  | 0,09 |
| Komatsu Ltd.                               | JPY | 1.300 | 29.049  | 0,05 |
| Kose Corp.                                 | JPY | 100   | 13.884  | 0,02 |
| Kyocera Corp.                              | JPY | 300   | 14.992  | 0,03 |
| Kyushu Railway Co.                         | JPY | 900   | 15.819  | 0,03 |
| Lawson, Inc.                               | JPY | 900   | 34.144  | 0,06 |
| Lion Corp.                                 | JPY | 700   | 13.814  | 0,02 |
| Marubeni Corp.                             | JPY | 1.400 | 7.579   | 0,01 |
| Marui Group Co. Ltd.                       | JPY | 900   | 12.870  | 0,02 |
| Mitsui Chemicals, Inc.                     | JPY | 500   | 11.946  | 0,02 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                    | JPY | 1.600 | 27.216  | 0,05 |
| Mizuho Financial Group, Inc.               | JPY | 2.590 | 26.738  | 0,04 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.       | JPY | 900   | 22.317  | 0,04 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.              | JPY | 300   | 22.084  | 0,04 |
| Nabtesco Corp.                             | JPY | 400   | 14.317  | 0,02 |
| NGK Insulators Ltd.                        | JPY | 100   | 1.255   | 0,00 |
| Nidec Corp.                                | JPY | 200   | 20.533  | 0,03 |
| Nikon Corp.                                | JPY | 900   | 4.617   | 0,01 |
| Nippon Express Co. Ltd.                    | JPY | 300   | 16.425  | 0,03 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd.             | JPY | 100   | 8.944   | 0,02 |
| Nippon Prologis REIT, Inc.                 | JPY | 5     | 12.735  | 0,02 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.         | JPY | 1.400 | 29.242  | 0,05 |
| Nippon Yusen KK                            | JPY | 1.600 | 30.339  | 0,05 |
| Nissan Chemical Corp.                      | JPY | 200   | 10.193  | 0,02 |
| Nitori Holdings Co. Ltd.                   | JPY | 100   | 17.087  | 0,03 |
| Nitto Denko Corp.                          | JPY | 400   | 29.174  | 0,05 |
| Nomura Holdings, Inc.                      | JPY | 2.900 | 12.480  | 0,02 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.          | JPY | 600   | 10.847  | 0,02 |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 5     | 5.845   | 0,01 |
| NTT Data Corp.                             | JPY | 2.000 | 22.268  | 0,04 |
| Odakyu Electric Railway Co. Ltd.           | JPY | 1.000 | 25.602  | 0,04 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

|  |     |       |         |      |
|--|-----|-------|---------|------|
| Omron Corp.                              | JPY | 600   | 43.656  | 0,07 |
| Oriental Land Co. Ltd.                   | JPY | 200   | 26.912  | 0,05 |
| ORIX Corp.                               | JPY | 1.400 | 17.514  | 0,03 |
| Orix JREIT, Inc., REIT                   | JPY | 2     | 2.696   | 0,00 |
| Osaka Gas Co. Ltd.                       | JPY | 800   | 13.339  | 0,02 |
| Pan Pacific International Holdings Corp. | JPY | 600   | 11.317  | 0,02 |
| Panasonic Corp.                          | JPY | 3.300 | 31.215  | 0,05 |
| Persol Holdings Co. Ltd.                 | JPY | 1.000 | 14.695  | 0,02 |
| Pola Orbis Holdings, Inc.                | JPY | 700   | 11.570  | 0,02 |
| Rakuten, Inc.                            | JPY | 1.700 | 13.353  | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                | JPY | 600   | 20.472  | 0,03 |
| Resona Holdings, Inc.                    | JPY | 4.200 | 11.950  | 0,02 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd.           | JPY | 1.700 | 22.486  | 0,04 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.                | JPY | 500   | 7.711   | 0,01 |
| Sekisui House Ltd.                       | JPY | 2.900 | 48.076  | 0,08 |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.              | JPY | 1.000 | 28.838  | 0,05 |
| SG Holdings Co. Ltd.                     | JPY | 1.600 | 35.541  | 0,06 |
| Shimizu Corp.                            | JPY | 3.300 | 19.567  | 0,03 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.              | JPY | 200   | 28.519  | 0,05 |
| Shionogi & Co. Ltd.                      | JPY | 700   | 31.105  | 0,05 |
| Shiseido Co. Ltd.                        | JPY | 600   | 33.780  | 0,06 |
| SoftBank Group Corp.                     | JPY | 1.200 | 76.390  | 0,13 |
| Sompo Holdings, Inc.                     | JPY | 300   | 9.892   | 0,02 |
| Sony Corp.                               | JPY | 1.300 | 106.585 | 0,18 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.               | JPY | 7.200 | 23.572  | 0,04 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.        | JPY | 300   | 3.239   | 0,01 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.           | JPY | 500   | 18.088  | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.    | JPY | 2.500 | 63.029  | 0,11 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.     | JPY | 600   | 15.036  | 0,03 |
| Sundrug Co. Ltd.                         | JPY | 300   | 9.761   | 0,02 |
| Sysmex Corp.                             | JPY | 400   | 39.168  | 0,07 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.           | JPY | 1.400 | 41.224  | 0,07 |
| Teijin Ltd.                              | JPY | 700   | 10.732  | 0,02 |
| TIS, Inc.                                | JPY | 1.400 | 23.396  | 0,04 |
| Tohoku Electric Power Co., Inc.          | JPY | 700   | 4.696   | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings, Inc.              | JPY | 400   | 16.754  | 0,03 |
| Tokyo Electron Ltd.                      | JPY | 100   | 30.317  | 0,05 |
| Tokyu Corp.                              | JPY | 3.100 | 31.355  | 0,05 |
| Tokyu Fudosan Holdings Corp.             | JPY | 400   | 1.738   | 0,00 |
| TOTO Ltd.                                | JPY | 800   | 39.156  | 0,07 |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.                    | JPY | 600   | 14.176  | 0,02 |
| USS Co. Ltd.                             | JPY | 900   | 14.821  | 0,03 |
| Yamada Holdings Co. Ltd.                 | JPY | 7.400 | 32.057  | 0,05 |
| Yamaha Motor Co. Ltd.                    | JPY | 1.800 | 29.906  | 0,05 |
| Yaskawa Electric Corp.                   | JPY | 800   | 32.415  | 0,05 |
| Yokogawa Electric Corp.                  | JPY | 2.300 | 37.275  | 0,06 |
| Z Holdings Corp.                         | JPY | 6.500 | 32.046  | 0,05 |

**2.851.182 4,78**

#### Malaysia

|                            |     |        |        |      |
|----------------------------|-----|--------|--------|------|
| Dialog Group Bhd.          | MYR | 2.400  | 1.678  | 0,00 |
| HAP Seng Consolidated Bhd. | MYR | 2.600  | 4.530  | 0,01 |
| Hartalega Holdings Bhd.    | MYR | 1.100  | 2.706  | 0,01 |
| IHH Healthcare Bhd.        | MYR | 5.400  | 6.018  | 0,01 |
| Maxis Bhd.                 | MYR | 11.900 | 12.176 | 0,02 |
| Petronas Dagangan Bhd.     | MYR | 3.500  | 15.176 | 0,03 |
| PPB Group Bhd.             | MYR | 700    | 2.627  | 0,00 |
| RHB Bank Bhd.              | MYR | 25.300 | 27.938 | 0,05 |
| Sime Darby Bhd.            | MYR | 2.700  | 1.264  | 0,00 |
| Supermax Corp. Bhd.        | MYR | 1.533  | 1.867  | 0,00 |
| Tenaga Nasional Bhd.       | MYR | 2.500  | 5.278  | 0,01 |
| Westports Holdings Bhd.    | MYR | 2.100  | 1.830  | 0,00 |

**83.088 0,14**



# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cemex SAB de CV  | MXN     | 488                 | 206              | 0,00                      |
| Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT  | MXN     | 1.700               | 1.575            | 0,00                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 215                 | 2.835            | 0,01                      |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN     | 600                 | 2.733            | 0,01                      |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV  | MXN     | 500                 | 1.605            | 0,00                      |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN     | 6.200               | 14.653           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>23.607</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Akzo Nobel NV  | EUR     | 451                 | 39.625           | 0,07                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 203                 | 80.703           | 0,14                      |
| ING Groep NV   | EUR     | 1.743               | 13.318           | 0,02                      |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S   | EUR     | 41                  | 3.788            | 0,01                      |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 1.275               | 29.465           | 0,05                      |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 4.849               | 12.059           | 0,02                      |
| NN Group NV  | EUR     | 409                 | 14.532           | 0,02                      |
| Prosus NV  | EUR     | 133                 | 11.752           | 0,02                      |
| Wolters Kluwer NV  | EUR     | 181                 | 12.500           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>217.742</b>   | <b>0,37</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Adevinta ASA 'B'   | NOK     | 251                 | 3.446            | 0,01                      |
| Equinor ASA  | NOK     | 771                 | 10.563           | 0,02                      |
| Norsk Hydro ASA  | NOK     | 2.082               | 7.893            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>21.902</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Philippinen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aboitiz Equity Ventures, Inc.  | PHP     | 3.230               | 2.582            | 0,00                      |
| Ayala Corp.  | PHP     | 310                 | 4.342            | 0,01                      |
| Ayala Land, Inc.   | PHP     | 5.500               | 3.807            | 0,01                      |
| Jollibee Foods Corp.   | PHP     | 1.540               | 5.095            | 0,01                      |
| Manila Electric Co.  | PHP     | 250                 | 1.237            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>17.063</b>    | <b>0,03</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 1.287               | 17.786           | 0,03                      |
| KGHM Polska Miedz SA   | PLN     | 255                 | 10.100           | 0,02                      |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | PLN     | 422                 | 5.250            | 0,01                      |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN     | 397                 | 2.788            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>35.924</b>    | <b>0,06</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA  | EUR     | 7.770               | 40.062           | 0,07                      |
| Galp Energia SGPS SA   | EUR     | 2.271               | 19.880           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>59.942</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| CapitalLand Ltd.   | SGD     | 1.565               | 3.168            | 0,01                      |
| City Developments Ltd.   | SGD     | 700                 | 3.443            | 0,01                      |
| Keppel Corp. Ltd.  | SGD     | 1.100               | 3.652            | 0,01                      |
| Mapletree Logistics Trust, REIT  | SGD     | 1.300               | 1.612            | 0,00                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.   | SGD     | 181                 | 1.124            | 0,00                      |
| Singapore Airlines Ltd.  | SGD     | 100                 | 264              | 0,00                      |
| Singapore Technologies Engineering Ltd.  | SGD     | 1.200               | 2.829            | 0,00                      |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 12.900              | 18.389           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>34.481</b>    | <b>0,06</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd.   | ZAR     | 75                  | 523              | 0,00                      |
| Bid Corp. Ltd.   | ZAR     | 194                 | 2.839            | 0,01                      |
| Bidvest Group Ltd. (The)   | ZAR     | 229                 | 2.000            | 0,00                      |
| Clicks Group Ltd.  | ZAR     | 657                 | 9.234            | 0,02                      |
| Gold Fields Ltd.   | ZAR     | 458                 | 3.505            | 0,01                      |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT  | ZAR     | 4.741               | 3.315            | 0,01                      |
| Kumba Iron Ore Ltd.  | ZAR     | 401                 | 13.892           | 0,02                      |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd.  | ZAR     | 2.939               | 2.750            | 0,01                      |
| Mr Price Group Ltd.  | ZAR     | 209                 | 1.984            | 0,00                      |
| MultiChoice Group  | ZAR     | 1.025               | 7.640            | 0,01                      |
| Naspers Ltd. 'N'   | ZAR     | 166                 | 27.881           | 0,05                      |
| NEPI Rockcastle plc  | ZAR     | 367                 | 1.909            | 0,00                      |
| Old Mutual Ltd.  | ZAR     | 14.306              | 9.462            | 0,02                      |
| Sanlam Ltd.  | ZAR     | 4.116               | 13.451           | 0,02                      |
| SPAR Group Ltd. (The)  | ZAR     | 755                 | 7.960            | 0,01                      |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 1.782               | 12.330           | 0,02                      |
| Woolworths Holdings Ltd.   | ZAR     | 881                 | 1.938            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>122.613</b>   | <b>0,21</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| AMOREPACIFIC Group   | KRW     | 258                 | 10.589           | 0,02                      |
| Celltrion Pharm, Inc.  | KRW     | 17                  | 3.033            | 0,01                      |
| Celltrion, Inc.  | KRW     | 53                  | 14.230           | 0,02                      |
| CJ CheilJedang Corp.   | KRW     | 17                  | 4.843            | 0,01                      |
| CJ Logistics Corp.   | KRW     | 13                  | 1.609            | 0,00                      |
| Douzone Bizon Co. Ltd.   | KRW     | 29                  | 2.256            | 0,00                      |
| E-MART, Inc.   | KRW     | 11                  | 1.246            | 0,00                      |
| GS Engineering & Construction Corp.  | KRW     | 162                 | 4.577            | 0,01                      |
| GS Holdings Corp.  | KRW     | 592                 | 16.628           | 0,03                      |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.   | KRW     | 473                 | 13.926           | 0,02                      |
| Hanon Systems  | KRW     | 2.154               | 26.169           | 0,04                      |
| Hanwha Solutions Corp.   | KRW     | 140                 | 5.005            | 0,01                      |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.  | KRW     | 8                   | 1.100            | 0,00                      |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.   | KRW     | 547                 | 9.302            | 0,02                      |
| Hyundai Motor Co.  | KRW     | 45                  | 6.455            | 0,01                      |
| Korea Aerospace Industries Ltd.  | KRW     | 49                  | 945              | 0,00                      |
| Korea Electric Power Corp.   | KRW     | 138                 | 2.827            | 0,00                      |
| LG Chem Ltd.   | KRW     | 17                  | 10.471           | 0,02                      |
| LG Corp.   | KRW     | 95                  | 6.215            | 0,01                      |
| LG Household & Health Care Ltd.  | KRW     | 5                   | 6.061            | 0,01                      |
| NAVER Corp.  | KRW     | 47                  | 10.279           | 0,02                      |
| S-1 Corp.  | KRW     | 62                  | 3.943            | 0,01                      |
| Samsung C&T Corp.  | KRW     | 7                   | 722              | 0,00                      |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.   | KRW     | 142                 | 18.891           | 0,03                      |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 2.642               | 160.003          | 0,27                      |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.   | KRW     | 27                  | 3.785            | 0,01                      |
| Samsung SDI Co. Ltd.   | KRW     | 38                  | 17.837           | 0,03                      |
| Samsung SDS Co. Ltd.   | KRW     | 14                  | 1.868            | 0,00                      |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.   | KRW     | 735                 | 17.625           | 0,03                      |
| SK Holdings Co. Ltd.   | KRW     | 8                   | 1.438            | 0,00                      |
| SK Hynix, Inc.   | KRW     | 321                 | 28.432           | 0,05                      |
| SK Innovation Co. Ltd.   | KRW     | 11                  | 1.562            | 0,00                      |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 2                   | 356              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>414.228</b>   | <b>0,69</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aena SME SA, Reg. S  | EUR     | 76                  | 10.807           | 0,02                      |
| Amadeus IT Group SA 'A'  | EUR     | 474                 | 28.232           | 0,05                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR     | 5.363               | 21.640           | 0,04                      |
| CaixaBank SA   | EUR     | 3.419               | 7.183            | 0,01                      |
| Iberdrola SA   | EUR     | 972                 | 11.372           | 0,02                      |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR     | 2.075               | 54.033           | 0,09                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Spanien (Fortsetzung)

|                        |     |       |                |             |
|------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 1.558 | 26.136         | 0,04        |
| Telefonica SA          | EUR | 2.065 | 6.701          | 0,01        |
|                        |     |       | <b>166.104</b> | <b>0,28</b> |

#### Schweden

|                                     |     |       |                |             |
|-------------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Assa Abloy AB 'B'                   | SEK | 445   | 8.902          | 0,01        |
| Atlas Copco AB 'A'                  | SEK | 261   | 10.965         | 0,02        |
| Boliden AB                          | SEK | 917   | 26.442         | 0,04        |
| Hennes & Mauritz AB 'B'             | SEK | 635   | 10.880         | 0,02        |
| Hexagon AB 'B'                      | SEK | 269   | 19.999         | 0,03        |
| Husqvarna AB 'B'                    | SEK | 975   | 10.303         | 0,02        |
| ICA Gruppen AB                      | SEK | 1.554 | 63.458         | 0,11        |
| Investor AB 'B'                     | SEK | 160   | 9.488          | 0,02        |
| Kinnevik AB 'B'                     | SEK | 415   | 17.079         | 0,03        |
| SKF AB 'B'                          | SEK | 922   | 19.496         | 0,03        |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B'        | SEK | 945   | 13.450         | 0,02        |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'        | SEK | 1.526 | 12.534         | 0,02        |
| Swedbank AB 'A'                     | SEK | 668   | 9.541          | 0,02        |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 1.642 | 15.943         | 0,03        |
| Telia Co. AB                        | SEK | 4.018 | 13.628         | 0,02        |
| Volvo AB 'B'                        | SEK | 331   | 6.358          | 0,01        |
|                                     |     |       | <b>268.466</b> | <b>0,45</b> |

#### Schweiz

|                                 |     |       |                |             |
|---------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 424   | 9.661          | 0,02        |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 431   | 31.522         | 0,05        |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 274   | 12.977         | 0,02        |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 47    | 8.686          | 0,01        |
| Novartis AG                     | CHF | 1.187 | 90.929         | 0,15        |
| Roche Holding AG                | CHF | 219   | 62.547         | 0,11        |
| SGS SA                          | CHF | 10    | 24.622         | 0,04        |
| Swiss Re AG                     | CHF | 260   | 19.907         | 0,03        |
| Swisscom AG                     | CHF | 43    | 18.869         | 0,03        |
| UBS Group AG                    | CHF | 1.884 | 21.648         | 0,04        |
| Zurich Insurance Group AG       | CHF | 50    | 17.194         | 0,03        |
|                                 |     |       | <b>318.562</b> | <b>0,53</b> |

#### Taiwan

|                                       |     |        |        |      |
|---------------------------------------|-----|--------|--------|------|
| Acer, Inc.                            | TWD | 13.000 | 8.911  | 0,01 |
| Catcher Technology Co. Ltd.           | TWD | 1.000  | 5.971  | 0,01 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.     | TWD | 33.000 | 40.411 | 0,07 |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.   | TWD | 1.000  | 1.277  | 0,00 |
| China Steel Corp.                     | TWD | 14.000 | 10.043 | 0,02 |
| Chungghwa Telecom Co. Ltd.            | TWD | 21.000 | 66.345 | 0,11 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.       | TWD | 7.000  | 3.997  | 0,01 |
| Delta Electronics, Inc.               | TWD | 7.000  | 53.360 | 0,09 |
| Eclat Textile Co. Ltd.                | TWD | 1.000  | 12.246 | 0,02 |
| Eva Airways Corp.                     | TWD | 7.301  | 2.783  | 0,00 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.    | TWD | 4.000  | 4.719  | 0,01 |
| Far Eastern New Century Corp.         | TWD | 4.000  | 3.356  | 0,01 |
| First Financial Holding Co. Ltd.      | TWD | 44.000 | 27.228 | 0,05 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.   | TWD | 2.000  | 5.333  | 0,01 |
| Hotai Motor Co. Ltd.                  | TWD | 1.000  | 18.637 | 0,03 |
| Inventec Corp.                        | TWD | 11.000 | 7.652  | 0,01 |
| Nan Ya Plastics Corp.                 | TWD | 9.000  | 18.756 | 0,03 |
| Nanya Technology Corp.                | TWD | 2.000  | 5.032  | 0,01 |
| Pou Chen Corp.                        | TWD | 3.000  | 2.730  | 0,00 |
| President Chain Store Corp.           | TWD | 5.000  | 38.621 | 0,06 |
| Synnex Technology International Corp. | TWD | 1.000  | 1.362  | 0,00 |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd.    | TWD | 55.000 | 21.122 | 0,04 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 | 73    | 91             | 0,00        |
| Taiwan High Speed Rail Corp.                | TWD | 2.000 | 1.838          | 0,00        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 8.000 | 122.893        | 0,21        |
| United Microelectronics Corp.               | TWD | 6.000 | 8.200          | 0,01        |
| Win Semiconductors Corp.                    | TWD | 1.000 | 10.028         | 0,02        |
|   |     |       | <b>502.942</b> | <b>0,84</b> |

#### Thailand

|  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| Airports of Thailand PCL               | THB | 1.000  | 1.693          | 0,00        |
| B Grimm Power PCL                      | THB | 1.500  | 1.979          | 0,00        |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 46.900 | 26.533         | 0,04        |
| Central Pattana PCL                    | THB | 1.600  | 2.078          | 0,00        |
| CP ALL PCL                             | THB | 1.900  | 3.010          | 0,01        |
| Home Product Center PCL                | THB | 48.500 | 18.072         | 0,03        |
| Land & Houses PCL                      | THB | 33.800 | 7.309          | 0,01        |
| PTT Exploration & Production PCL       | THB | 2.000  | 5.344          | 0,01        |
| PTT PCL                                | THB | 21.500 | 24.810         | 0,04        |
| Siam Cement PCL (The)                  | THB | 900    | 9.342          | 0,02        |
| Siam Commercial Bank PCL (The)         | THB | 6.600  | 15.707         | 0,03        |
|  |     |        | <b>115.877</b> | <b>0,19</b> |

#### Türkei

|  |     |       |              |             |
|--|-----|-------|--------------|-------------|
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S | TRY | 1.006 | 2.025        | 0,00        |
|  |     |       | <b>2.025</b> | <b>0,00</b> |

#### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |        |        |      |
|----------------------------------|-----|--------|--------|------|
| 3i Group plc                     | GBP | 867    | 11.177 | 0,02 |
| Ashtead Group plc                | GBP | 312    | 11.942 | 0,02 |
| AstraZeneca plc                  | GBP | 467    | 38.078 | 0,06 |
| Aviva plc                        | GBP | 2.514  | 9.102  | 0,01 |
| BAE Systems plc                  | GBP | 2.895  | 15.754 | 0,03 |
| Barratt Developments plc         | GBP | 674    | 5.027  | 0,01 |
| Berkeley Group Holdings plc      | GBP | 421    | 22.225 | 0,04 |
| British American Tobacco plc     | GBP | 23     | 693    | 0,00 |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 1.719  | 9.358  | 0,01 |
| BT Group plc                     | GBP | 8.137  | 11.980 | 0,02 |
| Burberry Group plc               | GBP | 662    | 13.188 | 0,02 |
| Compass Group plc                | GBP | 1.054  | 15.993 | 0,03 |
| Croda International plc          | GBP | 494    | 36.275 | 0,06 |
| Diageo plc                       | GBP | 2.228  | 71.386 | 0,12 |
| Ferguson plc                     | GBP | 169    | 16.715 | 0,03 |
| GlaxoSmithKline plc              | GBP | 2.052  | 30.657 | 0,05 |
| HSBC Holdings plc                | GBP | 7.692  | 32.442 | 0,05 |
| Infoma plc                       | GBP | 1.833  | 11.203 | 0,02 |
| J Sainsbury plc                  | GBP | 6.204  | 15.575 | 0,03 |
| Johnson Matthey plc              | GBP | 678    | 18.304 | 0,03 |
| Kingfisher plc                   | GBP | 6.221  | 18.727 | 0,03 |
| Legal & General Group plc        | GBP | 6.268  | 18.576 | 0,03 |
| Mondi plc                        | GBP | 690    | 13.209 | 0,02 |
| Natwest Group plc                | GBP | 12.832 | 23.950 | 0,04 |
| Prudential plc                   | GBP | 1.043  | 15.641 | 0,03 |
| RELX plc                         | GBP | 1.708  | 34.084 | 0,06 |
| Rentokil Initial plc             | GBP | 1.090  | 6.184  | 0,01 |
| Rio Tinto plc                    | GBP | 513    | 31.240 | 0,05 |
| Rolls-Royce Holdings plc         | GBP | 9.584  | 11.870 | 0,02 |
| Segro plc, REIT                  | GBP | 425    | 4.484  | 0,01 |
| SSE plc                          | GBP | 466    | 7.782  | 0,01 |
| St James's Place plc             | GBP | 780    | 9.843  | 0,02 |
| Standard Chartered plc           | GBP | 2.593  | 13.449 | 0,02 |
| Taylor Wimpey plc                | GBP | 6.929  | 12.790 | 0,02 |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Tesco plc  | GBP     | 23.502              | 60.544           | 0,10                      |
| Unilever plc   | GBP     | 2                   | 98               | 0,00                      |
| United Utilities Group plc   | GBP     | 1.006               | 10.024           | 0,02                      |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 13.065              | 17.591           | 0,03                      |
| WPP plc  | GBP     | 448                 | 3.990            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>711.150</b>   | <b>1,19</b>               |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |       |         |      |
|---|-----|-------|---------|------|
| AbbVie, Inc.                                | USD | 155   | 13.339  | 0,02 |
| Accenture plc 'A'                           | USD | 103   | 21.716  | 0,04 |
| Adobe, Inc.                                 | USD | 34    | 13.835  | 0,02 |
| Agilent Technologies, Inc.                  | USD | 164   | 15.703  | 0,03 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 38    | 5.430   | 0,01 |
| Alliant Energy Corp.                        | USD | 152   | 6.318   | 0,01 |
| Allstate Corp. (The)                        | USD | 121   | 10.690  | 0,02 |
| Alphabet, Inc. 'A'                          | USD | 84    | 119.594 | 0,20 |
| Amazon.com, Inc.                            | USD | 36    | 96.012  | 0,16 |
| Amcpr plc                                   | USD | 409   | 3.897   | 0,01 |
| American Express Co.                        | USD | 192   | 18.710  | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 57    | 10.284  | 0,02 |
| Amgen, Inc.                                 | USD | 220   | 40.529  | 0,07 |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD | 157   | 16.612  | 0,03 |
| Anthem, Inc.                                | USD | 42    | 10.796  | 0,02 |
| Apple, Inc.                                 | USD | 1.710 | 185.977 | 0,31 |
| Applied Materials, Inc.                     | USD | 298   | 20.774  | 0,03 |
| Archer-Daniels-Midland Co.                  | USD | 164   | 6.674   | 0,01 |
| AT&T, Inc.                                  | USD | 801   | 18.564  | 0,03 |
| Autodesk, Inc.                              | USD | 72    | 17.764  | 0,03 |
| Baker Hughes Co.                            | USD | 387   | 6.624   | 0,01 |
| Ball Corp.                                  | USD | 109   | 8.203   | 0,01 |
| Bank of America Corp.                       | USD | 168   | 4.102   | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co.                    | USD | 81    | 16.370  | 0,03 |
| Best Buy Co., Inc.                          | USD | 250   | 20.559  | 0,03 |
| Biogen, Inc.                                | USD | 15    | 2.950   | 0,00 |
| BlackRock, Inc.                             | USD | 29    | 16.792  | 0,03 |
| Booking Holdings, Inc.                      | USD | 11    | 19.793  | 0,03 |
| BorgWarner, Inc.                            | USD | 121   | 3.815   | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co.                    | USD | 232   | 11.570  | 0,02 |
| Broadcom, Inc.                              | USD | 26    | 9.213   | 0,02 |
| Brown-Forman Corp. 'B'                      | USD | 81    | 5.153   | 0,01 |
| Cardinal Health, Inc.                       | USD | 325   | 13.991  | 0,02 |
| CarlMax, Inc.                               | USD | 71    | 5.401   | 0,01 |
| Cerner Corp.                                | USD | 418   | 26.475  | 0,04 |
| Chevron Corp.                               | USD | 221   | 15.237  | 0,03 |
| Chubb Ltd.                                  | USD | 153   | 18.846  | 0,03 |
| Cigna Corp.                                 | USD | 135   | 22.468  | 0,04 |
| Cincinnati Financial Corp.                  | USD | 61    | 4.264   | 0,01 |
| Cintas Corp.                                | USD | 19    | 5.418   | 0,01 |
| Cisco Systems, Inc.                         | USD | 820   | 29.574  | 0,05 |
| Citigroup, Inc.                             | USD | 616   | 30.440  | 0,05 |
| Citrix Systems, Inc.                        | USD | 67    | 7.018   | 0,01 |
| Clorox Co. (The)                            | USD | 44    | 7.209   | 0,01 |
| CMS Energy Corp.                            | USD | 95    | 4.660   | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The)                         | USD | 499   | 22.173  | 0,04 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'    | USD | 137   | 9.044   | 0,01 |
| Colgate-Palmolive Co.                       | USD | 256   | 17.706  | 0,03 |
| Comcast Corp. 'A'                           | USD | 689   | 29.224  | 0,05 |
| ConocoPhillips                              | USD | 327   | 10.599  | 0,02 |
| Consolidated Edison, Inc.                   | USD | 89    | 5.178   | 0,01 |
| Copart, Inc.                                | USD | 65    | 6.700   | 0,01 |
| Crown Castle International Corp., REIT      | USD | 50    | 6.384   | 0,01 |
| Deere & Co.                                 | USD | 43    | 9.354   | 0,02 |
| Discovery, Inc. 'C'                         | USD | 498   | 10.533  | 0,02 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Dominion Energy, Inc.  | USD     | 114                 | 6.894            | 0,01                      |
| DuPont de Nemours, Inc.  | USD     | 183                 | 10.552           | 0,02                      |
| Eaton Corp. plc  | USD     | 40                  | 3.900            | 0,01                      |
| eBay, Inc.   | USD     | 430                 | 17.681           | 0,03                      |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 26                  | 4.595            | 0,01                      |
| Edison International   | USD     | 108                 | 5.441            | 0,01                      |
| Edwards Lifesciences Corp.   | USD     | 381                 | 27.826           | 0,05                      |
| Eli Lilly and Co.  | USD     | 164                 | 22.321           | 0,04                      |
| Emerson Electric Co.   | USD     | 261                 | 16.937           | 0,03                      |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 11                  | 6.303            | 0,01                      |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 285                 | 13.572           | 0,02                      |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD     | 36                  | 7.733            | 0,01                      |
| Etsy, Inc.   | USD     | 255                 | 37.088           | 0,06                      |
| Eversource Energy  | USD     | 50                  | 3.494            | 0,01                      |
| Exelon Corp.   | USD     | 265                 | 9.086            | 0,01                      |
| Expedia Group, Inc.  | USD     | 85                  | 9.099            | 0,01                      |
| Expeditors International of Washington, Inc.   | USD     | 283                 | 21.802           | 0,04                      |
| Exxon Mobil Corp.  | USD     | 573                 | 19.344           | 0,03                      |
| Facebook, Inc. 'A'   | USD     | 224                 | 50.159           | 0,08                      |
| Fastenal Co.   | USD     | 107                 | 4.266            | 0,01                      |
| FedEx Corp.  | USD     | 16                  | 3.373            | 0,01                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 234                 | 26.884           | 0,04                      |
| General Electric Co.   | USD     | 1.699               | 14.664           | 0,02                      |
| Genuine Parts Co.  | USD     | 248                 | 20.094           | 0,03                      |
| Gilead Sciences, Inc.  | USD     | 403                 | 18.712           | 0,03                      |
| Hasbro, Inc.   | USD     | 104                 | 7.975            | 0,01                      |
| HCA Healthcare, Inc.   | USD     | 41                  | 5.432            | 0,01                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 189                 | 4.573            | 0,01                      |
| Henry Schein, Inc.   | USD     | 549                 | 29.590           | 0,05                      |
| Hess Corp.   | USD     | 211                 | 9.108            | 0,01                      |
| Hologic, Inc.  | USD     | 113                 | 6.567            | 0,01                      |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD     | 307                 | 66.220           | 0,11                      |
| Honeywell International, Inc.  | USD     | 132                 | 22.662           | 0,04                      |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 444                 | 5.233            | 0,01                      |
| HP, Inc.   | USD     | 550                 | 10.875           | 0,02                      |
| Humana, Inc.   | USD     | 37                  | 12.274           | 0,02                      |
| IDEXX Laboratories, Inc.   | USD     | 32                  | 12.910           | 0,02                      |
| IHS Markit Ltd.  | USD     | 209                 | 15.154           | 0,03                      |
| Intel Corp.  | USD     | 767                 | 30.556           | 0,05                      |
| International Business Machines Corp.  | USD     | 268                 | 27.118           | 0,05                      |
| International Flavors & Fragrances, Inc.   | USD     | 66                  | 5.891            | 0,01                      |
| Intuit, Inc.   | USD     | 82                  | 25.302           | 0,04                      |
| Invesco Ltd.   | USD     | 461                 | 6.466            | 0,01                      |
| Jacobs Engineering Group, Inc.   | USD     | 90                  | 7.882            | 0,01                      |
| Johnson & Johnson  | USD     | 217                 | 27.617           | 0,05                      |
| Johnson Controls International plc   | USD     | 425                 | 15.989           | 0,03                      |
| Kellogg Co.  | USD     | 429                 | 21.605           | 0,04                      |
| Kimberly-Clark Corp.   | USD     | 69                  | 7.545            | 0,01                      |
| KLA Corp.  | USD     | 41                  | 8.588            | 0,01                      |
| L3Harris Technologies, Inc.  | USD     | 64                  | 9.797            | 0,02                      |
| Lockheed Martin Corp.  | USD     | 58                  | 16.754           | 0,03                      |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD     | 104                 | 13.555           | 0,02                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.  | USD     | 477                 | 44.915           | 0,07                      |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 130                 | 37.971           | 0,06                      |
| Merck & Co., Inc.  | USD     | 279                 | 18.348           | 0,03                      |
| Mettler-Toledo International, Inc.   | USD     | 9                   | 8.292            | 0,01                      |
| Microsoft Corp.  | USD     | 949                 | 171.323          | 0,29                      |
| Netflix, Inc.  | USD     | 57                  | 25.036           | 0,04                      |
| Newmont Corp.  | USD     | 96                  | 4.659            | 0,01                      |
| NextEra Energy, Inc.   | USD     | 258                 | 16.027           | 0,03                      |
| Nielsen Holdings plc   | USD     | 265                 | 4.469            | 0,01                      |
| Northern Trust Corp.   | USD     | 164                 | 12.283           | 0,02                      |
| NVIDIA Corp.   | USD     | 50                  | 21.253           | 0,04                      |
| Omnicom Group, Inc.  | USD     | 104                 | 5.275            | 0,01                      |
| ONEOK, Inc.  | USD     | 173                 | 5.320            | 0,01                      |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Oracle Corp.  | USD     | 405                 | 21.208            | 0,04                      |
| PayPal Holdings, Inc.   | USD     | 150                 | 28.235            | 0,05                      |
| People's United Financial, Inc.   | USD     | 10                  | 104               | 0,00                      |
| PepsiCo, Inc.   | USD     | 545                 | 65.434            | 0,11                      |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)  | USD     | 367                 | 43.857            | 0,07                      |
| PPG Industries, Inc.  | USD     | 217                 | 25.189            | 0,04                      |
| Procter & Gamble Co. (The)  | USD     | 234                 | 26.340            | 0,04                      |
| Prologis, Inc., REIT  | USD     | 139                 | 11.159            | 0,02                      |
| Public Service Enterprise Group, Inc.   | USD     | 168                 | 7.869             | 0,01                      |
| QUALCOMM, Inc.  | USD     | 158                 | 19.489            | 0,03                      |
| Quanta Services, Inc.   | USD     | 159                 | 9.233             | 0,02                      |
| Raytheon Technologies Corp.   | USD     | 304                 | 17.666            | 0,03                      |
| Regency Centers Corp., REIT   | USD     | 141                 | 5.177             | 0,01                      |
| Robert Half International, Inc.   | USD     | 273                 | 13.838            | 0,02                      |
| Rockwell Automation, Inc.   | USD     | 8                   | 1.619             | 0,00                      |
| salesforce.com, Inc.  | USD     | 128                 | 23.075            | 0,04                      |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'  | USD     | 21                  | 4.726             | 0,01                      |
| Schlumberger NV   | USD     | 244                 | 4.319             | 0,01                      |
| Sherwin-Williams Co. (The)  | USD     | 27                  | 15.950            | 0,03                      |
| Skyworks Solutions, Inc.  | USD     | 63                  | 7.843             | 0,01                      |
| Southern Co. (The)  | USD     | 247                 | 12.246            | 0,02                      |
| Southwest Airlines Co.  | USD     | 158                 | 5.921             | 0,01                      |
| State Street Corp.  | USD     | 467                 | 27.283            | 0,05                      |
| SVB Financial Group   | USD     | 39                  | 12.097            | 0,02                      |
| Synchrony Financial   | USD     | 654                 | 18.262            | 0,03                      |
| Synopsys, Inc.  | USD     | 81                  | 17.071            | 0,03                      |
| Sysco Corp.   | USD     | 172                 | 10.222            | 0,02                      |
| T Rowe Price Group, Inc.  | USD     | 67                  | 8.152             | 0,01                      |
| Target Corp.  | USD     | 4                   | 570               | 0,00                      |
| Teledyne Technologies, Inc.   | USD     | 23                  | 7.319             | 0,01                      |
| Texas Instruments, Inc.   | USD     | 191                 | 25.289            | 0,04                      |
| Textron, Inc.   | USD     | 150                 | 5.873             | 0,01                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD     | 31                  | 11.663            | 0,02                      |
| Tiffany & Co.   | USD     | 54                  | 5.784             | 0,01                      |
| TJX Cos., Inc. (The)  | USD     | 155                 | 8.651             | 0,01                      |
| T-Mobile US, Inc.   | USD     | 41                  | 4.467             | 0,01                      |
| Travelers Cos., Inc. (The)  | USD     | 304                 | 34.383            | 0,06                      |
| Ulta Beauty, Inc.   | USD     | 33                  | 7.586             | 0,01                      |
| United Parcel Service, Inc. 'B'   | USD     | 23                  | 3.115             | 0,00                      |
| United Rentals, Inc.  | USD     | 48                  | 9.002             | 0,01                      |
| Verisk Analytics, Inc.  | USD     | 29                  | 4.873             | 0,01                      |
| Verizon Communications, Inc.  | USD     | 727                 | 34.503            | 0,06                      |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.  | USD     | 103                 | 19.341            | 0,03                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 255                 | 45.549            | 0,08                      |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.  | USD     | 443                 | 14.211            | 0,02                      |
| Walt Disney Co. (The)   | USD     | 223                 | 33.089            | 0,06                      |
| Willis Towers Watson plc  | USD     | 49                  | 8.286             | 0,01                      |
| WW Grainger, Inc.   | USD     | 34                  | 11.162            | 0,02                      |
| Xcel Energy, Inc.   | USD     | 128                 | 6.877             | 0,01                      |
| Xilinx, Inc.  | USD     | 105                 | 12.017            | 0,02                      |
| Zions Bancorp NA  | USD     | 289                 | 10.126            | 0,02                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 169                 | 22.528            | 0,04                      |
|   |         |                     | <b>3.096.335</b>  | <b>5,19</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>11.686.935</b> | <b>19,60</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>49.420.717</b> | <b>82,89</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Telefonica SA Rights 28/12/2020*   | EUR     | 2.065               | 375              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>375</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>375</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>375</b>       | <b>0,00</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                  |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Morgan Stanley Investment Funds  |         |                     |                  |                           |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N¹   | USD     | 65.923              | 1.484.265        | 2,49                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹   | EUR     | 1.457               | 81.883           | 0,14                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹   | USD     | 3.810               | 214.095          | 0,36                      |
|  |         |                     | <b>1.780.243</b> | <b>2,99</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>1.780.243</b> | <b>2,99</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A  | EUR     | 52.321              | 606.348          | 1,02                      |
|  |         |                     | <b>606.348</b>   | <b>1,02</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF  | EUR     | 18.520              | 301.483          | 0,50                      |
|  |         |                     | <b>301.483</b>   | <b>0,50</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF  | EUR     | 92.517              | 1.218.720        | 2,04                      |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)   | EUR     | 24.346              | 1.198.800        | 2,01                      |
|  |         |                     | <b>2.417.520</b> | <b>4,05</b>               |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                   |                           |
| <b>Exchange Traded Funds (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                   |                           |
| Invesco Physical Gold ETC – Klasse A  | USD     | 3.941               | 589.252           | 0,99                      |
| iShares MSCI China A UCITS ETF  | USD     | 120.946             | 619.546           | 1,04                      |
| WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF   | USD     | 13.000              | 291.958           | 0,49                      |
|   |         |                     | <b>1.500.756</b>  | <b>2,52</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |         |                     | <b>4.826.107</b>  | <b>8,09</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>6.606.350</b>  | <b>11,08</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>56.027.442</b> | <b>93,97</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>1.759.251</b>  | <b>2,95</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>1.832.908</b>  | <b>3,08</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>59.619.601</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Gegenpartei   | Marktwert<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--|---------|---------------|------------------|------------------------------|
| 50   | EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021 | EUR     | Goldman Sachs | 108.450          | 0,18                         |
| 53   | EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021  | EUR     | Goldman Sachs | 32.595           | 0,06                         |
| 4  | Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021   | JPY     | Goldman Sachs | 118.322          | 0,20                         |
| 7  | S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021       | USD     | Goldman Sachs | 267.576          | 0,45                         |
| 7  | S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021       | USD     | Goldman Sachs | 121.807          | 0,20                         |
| 7  | S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021        | USD     | Goldman Sachs | 31.893           | 0,05                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |  |         |               | <b>680.643</b>   | <b>1,14</b>                  |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der<br>Kontrakte | Währung | Gesamt-<br>engagement<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| DAX Index, 19/03/2021  | 2                     | EUR     | 687.300                      | 24.625  | 0,04                         |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021                               | 4                     | USD     | 320.195                      | 8.810   | 0,02                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                       |         |                              | <b>33.435</b>                                 | <b>0,06</b>                  |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                    | (37)                  | EUR     | (1.313.500)                  | (16.097)                                      | (0,03)                       |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                            | (23)                  | USD     | (1.207.325)                  | (31.422)                                      | (0,05)                       |
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021                                    | (6)                   | USD     | (910.069)                    | (16.614)                                      | (0,03)                       |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                       | (14)                  | JPY     | (1.520.592)                  | (42.908)                                      | (0,07)                       |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                       |         |                              | <b>(107.041)</b>                              | <b>(0,18)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>  |                       |         |                              | <b>(73.606)</b>                               | <b>(0,12)</b>                |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung  | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-----------------|---|------------------------------|
| EUR  | 1.272.656           | GBP                  | 1.141.000            | 25/01/2021 | State Street    | 2.826   | 0,00                         |
| EUR  | 367.747             | JPY                  | 46.500.000           | 25/01/2021 | RBC             | 55  | 0,00                         |
| EUR  | 2.061.447           | JPY                  | 255.000.000          | 25/01/2021 | State Street    | 45.074  | 0,08                         |
| EUR  | 7.100.962           | USD                  | 8.470.000            | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | 201.064                                       | 0,34                         |
| EUR  | 894.941             | USD                  | 1.085.000            | 25/01/2021 | UBS             | 11.070  | 0,02                         |
| EUR  | 876.241             | USD                  | 1.061.000            | 25/01/2021 | Westpac Banking | 11.921  | 0,02                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                     |                      |                      |            |                 | <b>272.010</b>                                | <b>0,46</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |            |                 | <b>272.010</b>                                | <b>0,46</b>                  |

# Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| GBP   | 80.000           | EUR               | 89.552            | 25/01/2021 | RBC                            | (519)                                   | 0,00                 |
| GBP   | 120.000          | EUR               | 134.415           | 25/01/2021 | Westpac Banking                | (866)                                   | 0,00                 |
| JPY   | 21.000.000       | EUR               | 169.082           | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (3.027)                                 | (0,01)               |
| JPY   | 54.500.000       | EUR               | 431.477           | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | (527)                                   | 0,00                 |
| USD   | 421.000          | EUR               | 349.700           | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | (6.742)                                 | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |                                | <b>(11.681)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>(11.681)</b>                         | <b>(0,02)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                                | <b>260.329</b>                          | <b>0,44</b>          |

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz         | Kauf/erhaltener | Zinssatz (gezahlter/erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR  | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|------------------|-----------------|--|------------|----------------|----------------------|
| 900.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.28-V3  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/12/2022 | 5.229          | 0,01                 |
| 500.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.30-V3  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/12/2023 | 2.327          | 0,00                 |
| 800.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.31-V2  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/06/2024 | 3.713          | 0,01                 |
| 700.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.31-V2  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/06/2024 | 3.248          | 0,01                 |
| 375.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.HY.30-V14 | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/06/2023 | 18.632         | 0,03                 |
| 1.600.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.31-V14 | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/12/2023 | 89.720         | 0,15                 |
| 1.950.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12 | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/12/2024 | 131.345        | 0,22                 |
| 1.250.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.35-V1  | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/12/2025 | 94.973         | 0,16                 |
| 4.700.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.33-V1  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/12/2024 | 62.537         | 0,10                 |
| 2.025.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.35-V1  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/12/2025 | 39.957         | 0,07                 |
| 500.000   | EUR   | Barclays      | ITRAXX.EUROPE.   |                 |  |            |                |                      |
| 450.000   | EUR   | Goldman Sachs | CROSSOVER.28-V9  | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/12/2022 | 31.244         | 0,05                 |
|   |       |               | ITRAXX.EUROPE.   |                 |  |            |                |                      |
|   |       |               | CROSSOVER.31-V6  | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/06/2024 | 44.092         | 0,07                 |
| 500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |                 |  |            |                |                      |
|   |       |               | CROSSOVER.32-V4  | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/12/2024 | 53.773         | 0,09                 |
| 950.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |                 |  |            |                |                      |
|   |       |               | CROSSOVER.33-V4  | Verkauf         | 5,00%                                  | 20/06/2025 | 106.210        | 0,18                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                  |                 |  |            | <b>687.000</b> | <b>1,15</b>          |
| 650.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.33-V2  | Verkauf         | 1,00%                                  | 20/06/2025 | (886)          | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                  |                 |  |            | <b>(886)</b>   | <b>0,00</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>   |       |               |                  |                 |  |            | <b>686.114</b> | <b>1,15</b>          |

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

| Art der Sicherheit                    | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Balanced Defensive Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                             | Goldman Sachs | EUR     | –                 | 386.174          |
|                                       |               |         | –                 | <b>386.174</b>   |

# Global Balanced Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere, wie etwa Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, nicht-Investment Grade und ohne Rating) sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel, und nutzt Finanzderivate.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375%<br>22/03/2022  | EUR     | 820.000             | 835.309          | 0,08                      |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 900.000             | 1.032.881        | 0,09                      |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25%<br>30/07/2025  | EUR     | 500.000             | 526.136          | 0,05                      |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S<br>0,625% 25/08/2030  | EUR     | 800.000             | 831.682          | 0,08                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>4,75% 22/04/2076   | EUR     | 1.000.000           | 1.013.600        | 0,09                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 2% 22/04/2027   | EUR     | 800.000             | 817.708          | 0,07                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 1,936% 03/10/2029   | EUR     | 500.000             | 523.718          | 0,05                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029   | EUR     | 850.000             | 896.414          | 0,08                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1%<br>17/09/2029  | EUR     | 700.000             | 700.854          | 0,06                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45%<br>28/03/2029  | EUR     | 400.000             | 425.420          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>7.603.722</b> | <b>0,69</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 300.000             | 305.665          | 0,03                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875%<br>05/02/2027  | EUR     | 200.000             | 201.356          | 0,02                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5%<br>09/10/2043  | EUR     | 1.000.000           | 1.142.500        | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>1.649.521</b> | <b>0,15</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7%<br>02/04/2040  | EUR     | 500.000             | 708.978          | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>708.978</b>   | <b>0,06</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 250.000             | 249.150          | 0,02                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 700.000             | 713.409          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>962.559</b>   | <b>0,09</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0,875%<br>22/05/2023   | EUR     | 750.000             | 765.406          | 0,07                      |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 650.000             | 660.930          | 0,06                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 300.000             | 305.877          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>1.732.213</b> | <b>0,16</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027   | EUR     | 600.000             | 649.024          | 0,06                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 600.000             | 650.745          | 0,06                      |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024   | EUR     | 350.000             | 361.905          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>1.661.674</b> | <b>0,15</b>               |

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

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032  | EUR     | 450.000             | 534.244           | 0,05                      |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 150.000             | 179.305           | 0,02                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 1.000.000           | 1.171.833         | 0,11                      |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026  | EUR     | 1.000.000           | 1.103.439         | 0,10                      |
| BNP Paribas Cardiff SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual   | EUR     | 1.000.000           | 1.136.875         | 0,10                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029  | EUR     | 400.000             | 422.733           | 0,04                      |
| BPCE SA, Reg. S 1,125% 18/01/2023  | EUR     | 1.000.000           | 1.026.722         | 0,09                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027  | EUR     | 200.000             | 205.273           | 0,02                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual  | EUR     | 1.000.000           | 1.146.875         | 0,10                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% Perpetual  | EUR     | 500.000             | 542.468           | 0,05                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 700.000             | 769.292           | 0,07                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual  | EUR     | 1.000.000           | 1.056.250         | 0,09                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 200.000             | 206.399           | 0,02                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 300.000             | 301.066           | 0,03                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR     | 900.000             | 944.437           | 0,08                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027   | EUR     | 300.000             | 299.009           | 0,03                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030   | EUR     | 300.000             | 341.609           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>11.387.829</b> | <b>1,03</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050  | EUR     | 500.000             | 548.718           | 0,05                      |
| Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024   | EUR     | 300.000             | 304.306           | 0,03                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 800.000             | 855.498           | 0,08                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079  | EUR     | 900.000             | 947.272           | 0,09                      |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022   | EUR     | 500.000             | 502.889           | 0,04                      |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026   | EUR     | 200.000             | 223.509           | 0,02                      |
| Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023   | EUR     | 400.000             | 400.378           | 0,04                      |
| Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023  | EUR     | 600.000             | 604.641           | 0,05                      |
| Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027   | EUR     | 300.000             | 323.678           | 0,03                      |
| Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027   | EUR     | 500.000             | 535.279           | 0,05                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041   | EUR     | 900.000             | 936.289           | 0,08                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038  | EUR     | 600.000             | 861.670           | 0,08                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual  | EUR     | 1.000.000           | 1.023.125         | 0,09                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR     | 500.000             | 517.696           | 0,05                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023   | EUR     | 800.000             | 807.254           | 0,07                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031   | EUR     | 400.000             | 421.911           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>9.814.113</b>  | <b>0,89</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024  | EUR     | 320.000             | 324.672          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>324.672</b>   | <b>0,03</b>               |
| <b>Island</b>  |         |                     |                  |                           |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024  | EUR     | 550.000             | 549.898          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>549.898</b>   | <b>0,05</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024  | EUR     | 500.000             | 508.315          | 0,05                      |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032  | EUR     | 200.000             | 219.066          | 0,02                      |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022  | EUR     | 400.000             | 403.805          | 0,04                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 450.000             | 482.268          | 0,04                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021  | EUR     | 560.000             | 563.914          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>2.177.368</b> | <b>0,20</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031   | EUR     | 1.050.000           | 1.152.176        | 0,10                      |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047  | EUR     | 570.000             | 703.665          | 0,06                      |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078  | EUR     | 1.000.000           | 1.046.250        | 0,09                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023   | EUR     | 750.000             | 757.552          | 0,07                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023  | EUR     | 200.000             | 200.821          | 0,02                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022  | EUR     | 500.000             | 507.695          | 0,05                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024  | EUR     | 300.000             | 309.623          | 0,03                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029   | EUR     | 450.000             | 492.225          | 0,04                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025  | EUR     | 500.000             | 507.195          | 0,05                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025  | EUR     | 100.000             | 103.379          | 0,01                      |
| UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026  | EUR     | 700.000             | 776.233          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>6.556.814</b> | <b>0,59</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024  | EUR     | 400.000             | 402.656          | 0,04                      |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028  | EUR     | 500.000             | 508.529          | 0,04                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023   | EUR     | 100.000             | 104.300          | 0,01                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026  | EUR     | 400.000             | 423.411          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>1.438.896</b> | <b>0,13</b>               |



# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022  | EUR     | 1.050.000           | 1.066.872        | 0,10                      |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027   | EUR     | 550.000             | 564.083          | 0,05                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022   | EUR     | 1.070.000           | 1.096.663        | 0,10                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026   | EUR     | 750.000             | 792.330          | 0,07                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023   | EUR     | 570.000             | 589.134          | 0,05                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026  | EUR     | 600.000             | 644.786          | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>4.753.868</b> | <b>0,43</b>               |

### Niederlande

|   |     |           |                  |             |
|---|-----|-----------|------------------|-------------|
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045         | EUR | 500.000   | 596.250          | 0,05        |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual              | EUR | 600.000   | 678.525          | 0,06        |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030                | EUR | 500.000   | 528.220          | 0,05        |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030                 | EUR | 500.000   | 530.391          | 0,05        |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022             | EUR | 300.000   | 304.142          | 0,03        |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044              | EUR | 1.000.000 | 1.126.500        | 0,10        |
| Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032 | EUR | 400.000   | 443.002          | 0,04        |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024                        | EUR | 800.000   | 846.464          | 0,08        |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027                    | EUR | 450.000   | 499.347          | 0,04        |
|   |     |           | <b>5.552.841</b> | <b>0,50</b> |

### Singapur

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.123.426        | 0,10        |
|  |     |           | <b>1.123.426</b> | <b>0,10</b> |

### Spanien

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027         | EUR | 200.000   | 221.752   | 0,02 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028                 | EUR | 500.000   | 534.237   | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030 | EUR | 400.000   | 400.110   | 0,04 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027                  | EUR | 1.000.000 | 1.143.707 | 0,10 |
| Banco Santander SA, Reg. S 2,125% 08/02/2028                  | EUR | 500.000   | 546.574   | 0,05 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030                    | EUR | 1.000.000 | 1.047.493 | 0,09 |
| Celnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029                           | EUR | 400.000   | 411.715   | 0,04 |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual      | EUR | 800.000   | 822.500   | 0,07 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028      | EUR | 500.000   | 517.433   | 0,05 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026   | EUR | 500.000   | 538.562   | 0,05 |
| Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025      | EUR | 500.000   | 517.407   | 0,05 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Spanien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022   | EUR     | 700.000             | 708.124          | 0,06                      |
| Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023   | EUR     | 500.000             | 509.111          | 0,04                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025   | EUR     | 800.000             | 853.000          | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>8.771.725</b> | <b>0,79</b>               |

### Schweden

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028     | EUR | 550.000 | 567.639          | 0,05        |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029 | EUR | 300.000 | 310.571          | 0,03        |
| Scania CV AB, Reg. S 0% 23/11/2022                                  | EUR | 500.000 | 500.388          | 0,04        |
|   |     |         | <b>1.378.598</b> | <b>0,12</b> |

### Schweiz

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026 | EUR | 450.000 | 486.825        | 0,04        |
|   |     |         | <b>486.825</b> | <b>0,04</b> |

### Vereinigtes Königreich

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024                  | EUR | 750.000   | 787.781   | 0,07 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025                     | EUR | 400.000   | 441.658   | 0,04 |
| BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028            | EUR | 350.000   | 408.946   | 0,04 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027                | EUR | 400.000   | 418.692   | 0,04 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual                  | EUR | 750.000   | 801.563   | 0,07 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual            | EUR | 400.000   | 438.500   | 0,04 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023 | EUR | 650.000   | 656.443   | 0,06 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031   | EUR | 250.000   | 269.243   | 0,02 |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024          | EUR | 300.000   | 299.782   | 0,03 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027                   | EUR | 350.000   | 366.533   | 0,03 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024                 | EUR | 1.000.000 | 1.026.954 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025                         | EUR | 1.000.000 | 1.120.762 | 0,10 |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023           | EUR | 600.000   | 615.846   | 0,06 |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027           | EUR | 600.000   | 650.384   | 0,06 |
| Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023                             | EUR | 800.000   | 820.637   | 0,07 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024         | EUR | 900.000   | 910.413   | 0,08 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028          | EUR | 970.000   | 999.285   | 0,09 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079                  | EUR | 800.000   | 815.000   | 0,07 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR | 550.000   | 554.872   | 0,05 |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023            | EUR | 320.000   | 325.105   | 0,03 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024  | EUR     | 800.000             | 867.698           | 0,08                      |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037   | EUR     | 300.000             | 385.861           | 0,04                      |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023   | EUR     | 500.000             | 511.230           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>14.493.188</b> | <b>1,31</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024  | EUR     | 500.000             | 520.213           | 0,05                      |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028   | EUR     | 750.000             | 819.476           | 0,07                      |
| AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035  | EUR     | 500.000             | 588.935           | 0,05                      |
| Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031  | EUR     | 800.000             | 820.588           | 0,07                      |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029   | EUR     | 650.000             | 809.006           | 0,07                      |
| Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023   | EUR     | 750.000             | 761.086           | 0,07                      |
| Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024  | EUR     | 800.000             | 818.948           | 0,07                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027   | EUR     | 500.000             | 526.466           | 0,05                      |
| DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049  | EUR     | 400.000             | 454.430           | 0,04                      |
| Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027   | EUR     | 600.000             | 643.671           | 0,06                      |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026  | EUR     | 850.000             | 874.110           | 0,08                      |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049  | EUR     | 300.000             | 356.277           | 0,03                      |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025   | EUR     | 400.000             | 412.220           | 0,04                      |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028  | EUR     | 550.000             | 559.641           | 0,05                      |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059  | EUR     | 500.000             | 516.934           | 0,05                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026  | EUR     | 800.000             | 855.886           | 0,08                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030  | EUR     | 500.000             | 574.074           | 0,05                      |
| Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022  | EUR     | 870.000             | 883.631           | 0,08                      |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023   | EUR     | 300.000             | 300.490           | 0,03                      |
| Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026  | EUR     | 650.000             | 650.777           | 0,06                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049   | EUR     | 200.000             | 232.379           | 0,02                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027  | EUR     | 800.000             | 848.982           | 0,08                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032  | EUR     | 350.000             | 387.701           | 0,03                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033   | EUR     | 500.000             | 544.865           | 0,05                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,85% 18/05/2040  | EUR     | 300.000             | 345.487           | 0,03                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024  | EUR     | 500.000             | 507.770           | 0,05                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025   | EUR     | 450.000             | 468.908           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>16.082.951</b> | <b>1,45</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>99.211.679</b> | <b>8,96</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023   | EUR     | 10.908.000          | 11.084.248        | 1,00                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024   | EUR     | 11.364.000          | 11.629.634        | 1,05                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024  | EUR     | 17.380.000          | 19.068.936        | 1,72                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030   | EUR     | 22.517.000          | 28.768.384        | 2,60                      |
|  |         |                     | <b>70.551.202</b> | <b>6,37</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023   | EUR     | 27.039.000          | 27.511.155        | 2,48                      |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024   | EUR     | 7.112.000           | 7.293.768         | 0,66                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026   | EUR     | 5.264.000           | 5.487.878         | 0,50                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031   | EUR     | 8.215.000           | 13.401.992        | 1,21                      |
| Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/12/2022  | EUR     | 10.931.000          | 11.083.794        | 1,00                      |
|  |         |                     | <b>64.778.587</b> | <b>5,85</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021   | EUR     | 9.535.000           | 9.572.663         | 0,87                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024   | EUR     | 11.003.000          | 11.765.739        | 1,06                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030   | EUR     | 15.681.000          | 16.976.917        | 1,53                      |
|  |         |                     | <b>38.315.319</b> | <b>3,46</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030  | JPY     | 2.347.550.000       | 22.347.097        | 2,02                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033  | JPY     | 2.619.800.000       | 24.719.295        | 2,23                      |
|  |         |                     | <b>47.066.392</b> | <b>4,25</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021   | EUR     | 4.470.000           | 4.472.490         | 0,40                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024  | EUR     | 14.014.000          | 16.059.988        | 1,45                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026   | EUR     | 10.953.000          | 12.345.000        | 1,11                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030   | EUR     | 5.592.000           | 6.635.451         | 0,60                      |
|  |         |                     | <b>39.512.929</b> | <b>3,56</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038   | GBP     | 6.329.000           | 12.089.002        | 1,09                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032   | GBP     | 1.055.000           | 1.695.844         | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>13.784.846</b> | <b>1,24</b>               |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                    |                           |
| US Treasury 1,75% 31/01/2023   | USD     | 68.245.000          | 57.499.365         | 5,19                      |
| US Treasury 2,5% 15/05/2024  | USD     | 19.865.000          | 17.449.892         | 1,58                      |
| US Treasury 1,625% 15/05/2026  | USD     | 33.201.000          | 28.807.276         | 2,60                      |
| US Treasury 2,625% 15/02/2029  | USD     | 90.157.000          | 84.305.305         | 7,61                      |
|  |         |                     | <b>188.061.838</b> | <b>16,98</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>462.071.113</b> | <b>41,71</b>              |

## Optionsscheine

|  |     |        |              |             |
|--|-----|--------|--------------|-------------|
| <b>Schweiz</b>                         |     |        |              |             |
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023 | CHF | 21.066 | 4.485        | 0,00        |
|  |     |        | <b>4.485</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Optionsscheine</b>            |     |        | <b>4.485</b> | <b>0,00</b> |

## Aktienwerte

|                    |     |     |                |             |
|--------------------|-----|-----|----------------|-------------|
| <b>Argentinien</b> |     |     |                |             |
| Globant SA         | USD | 594 | 104.427        | 0,01        |
|                    |     |     | <b>104.427</b> | <b>0,01</b> |

|                     |     |        |                  |             |
|---------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| <b>Österreich</b>   |     |        |                  |             |
| ANDRITZ AG          | EUR | 4.185  | 155.883          | 0,01        |
| Erste Group Bank AG | EUR | 5.287  | 132.743          | 0,01        |
| OMV AG              | EUR | 28.828 | 937.114          | 0,09        |
| Verbund AG          | EUR | 5.903  | 410.010          | 0,04        |
| voestalpine AG      | EUR | 3.246  | 94.355           | 0,01        |
|                     |     |        | <b>1.730.105</b> | <b>0,16</b> |

|                |     |       |                |             |
|----------------|-----|-------|----------------|-------------|
| <b>Belgien</b> |     |       |                |             |
| KBC Group NV   | EUR | 4.651 | 266.410        | 0,02        |
| UCB SA         | EUR | 4.613 | 389.706        | 0,04        |
|                |     |       | <b>656.116</b> | <b>0,06</b> |

|   |     |        |         |      |
|---|-----|--------|---------|------|
| <b>Brasilien</b>                          |     |        |         |      |
| Atacadao SA                               | BRL | 23.300 | 70.737  | 0,01 |
| Banco Bradesco SA                         | BRL | 86.500 | 327.556 | 0,03 |
| Banco Bradesco SA Preference              | BRL | 4.230  | 17.969  | 0,00 |
| Banco do Brasil SA                        | BRL | 9.000  | 54.912  | 0,01 |
| Banco Santander Brasil SA                 | BRL | 39.700 | 279.523 | 0,03 |
| CCR SA                                    | BRL | 7.600  | 16.017  | 0,00 |
| Cia Brasileira de Distribuicao            | BRL | 5.000  | 58.851  | 0,01 |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 22.904 | 52.369  | 0,00 |
| Cosan SA                                  | BRL | 5.400  | 63.941  | 0,01 |
| CPFL Energia SA                           | BRL | 5.300  | 27.054  | 0,00 |
| Engie Brasil Energia SA                   | BRL | 1.650  | 11.368  | 0,00 |
| Klabina SA                                | BRL | 28.200 | 116.310 | 0,01 |
| Localiza Rent a Car SA                    | BRL | 1.600  | 17.279  | 0,00 |
| Lojas Renner SA                           | BRL | 9.930  | 67.630  | 0,01 |
| Magazine Luiza SA                         | BRL | 13.700 | 53.458  | 0,00 |
| Natura & Co. Holding SA                   | BRL | 8.000  | 65.612  | 0,01 |
| Notre Dame Intermedica Participacoes SA   | BRL | 2.100  | 25.786  | 0,00 |
| Rumo SA                                   | BRL | 4.200  | 12.614  | 0,00 |
| Ultrapar Participacoes SA                 | BRL | 13.100 | 48.515  | 0,00 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Brasilien (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Via Varejo S/A   | BRL     | 39.500              | 99.701           | 0,01                      |
| WEG SA   | BRL     | 550                 | 6.527            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>1.493.729</b> | <b>0,14</b>               |

|   |     |           |           |      |
|---|-----|-----------|-----------|------|
| <b>China</b>  |     |           |           |      |
| 3SBio, Inc., Reg. S   | HKD | 113.500   | 84.348    | 0,01 |
| 51job, Inc., ADR  | USD | 1.200     | 66.781    | 0,01 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H'                         | HKD | 1.135.000 | 338.822   | 0,03 |
| AK Medical Holdings Ltd., Reg. S                            | HKD | 22.000    | 31.126    | 0,00 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR                             | USD | 19.769    | 3.800.120 | 0,34 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd.                  | HKD | 34.000    | 81.841    | 0,01 |
| AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'                 | HKD | 40.000    | 22.746    | 0,00 |
| Baidu, Inc., ADR  | USD | 2.506     | 443.300   | 0,04 |
| Baozun, Inc., ADR   | USD | 3.281     | 89.797    | 0,01 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'          | HKD | 22.000    | 14.962    | 0,00 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd.                        | HKD | 98.000    | 32.139    | 0,00 |
| BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD | 10.000    | 213.590   | 0,02 |
| BYD Electronic International Co. Ltd.                       | HKD | 26.000    | 110.957   | 0,01 |
| CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'                              | HKD | 466.000   | 81.801    | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H'                | HKD | 42.000    | 15.098    | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                           | HKD | 31.000    | 122.846   | 0,01 |
| China Construction Bank Corp. 'H'                           | HKD | 778.000   | 481.673   | 0,04 |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S                  | HKD | 50.500    | 98.945    | 0,01 |
| China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'                          | HKD | 416.000   | 128.995   | 0,01 |
| China Everbright Environment Group Ltd.                     | HKD | 21.000    | 9.668     | 0,00 |
| China Evergrande Group                                      | HKD | 25.000    | 39.155    | 0,00 |
| China Gas Holdings Ltd.                                     | HKD | 14.400    | 46.620    | 0,00 |
| China Jinmao Holdings Group Ltd.                            | HKD | 36.000    | 13.509    | 0,00 |
| China Lesso Group Holdings Ltd.                             | HKD | 10.000    | 12.761    | 0,00 |
| China Literature Ltd., Reg. S                               | HKD | 7.200     | 46.052    | 0,00 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 189.000   | 154.362   | 0,01 |
| China Medical System Holdings Ltd.                          | HKD | 126.000   | 114.695   | 0,01 |
| China Mobile Ltd.   | HKD | 40.000    | 185.840   | 0,02 |
| China Molybdenum Co. Ltd. 'H'                               | HKD | 909.000   | 483.472   | 0,04 |
| China Overseas Land & Investment Ltd.                       | HKD | 63.500    | 112.535   | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                        | HKD | 644.000   | 234.894   | 0,02 |
| China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 55.500    | 24.735    | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 815.000   | 222.735   | 0,02 |
| China Resources Gas Group Ltd.                              | HKD | 6.000     | 26.015    | 0,00 |
| China Resources Land Ltd.                                   | HKD | 58.000    | 195.090   | 0,02 |
| China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'                        | HKD | 16.000    | 7.770     | 0,00 |
| China State Construction International Holdings Ltd.        | HKD | 48.000    | 22.301    | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H'                                    | HKD | 58.600    | 164.770   | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'           | HKD | 508.000   | 162.862   | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'                        | HKD | 3.000     | 2.933     | 0,00 |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'   | HKD | 59.000    | 16.558    | 0,00 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                              | HKD | 163.200   | 136.035   | 0,01 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'                           | HKD | 758.000   | 720.269   | 0,07 |
| ENN Energy Holdings Ltd.                                    | HKD | 4.100     | 49.044    | 0,01 |
| Fosun International Ltd.                                    | HKD | 26.000    | 33.287    | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'             | HKD | 81.200    | 363.599   | 0,03 |
| GDS Holdings Ltd., ADR                                      | USD | 1.226     | 93.149    | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                              | HKD | 151.000   | 420.610   | 0,04 |
| GOME Retail Holdings Ltd.                                   | HKD | 1.715.000 | 167.650   | 0,02 |
| Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S                    | HKD | 28.000    | 28.166    | 0,00 |
| GSX Techedu, Inc., ADR                                      | USD | 863       | 35.872    | 0,00 |
| Guangdong Investment Ltd.                                   | HKD | 36.000    | 52.826    | 0,01 |
| Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'                       | HKD | 27.600    | 28.924    | 0,00 |
| Haitian International Holdings Ltd.                         | HKD | 4.000     | 11.268    | 0,00 |
| Haitong Securities Co. Ltd. 'H'                             | HKD | 178.000   | 129.661   | 0,01 |
| Huazhu Group Ltd., ADR                                      | USD | 2.607     | 95.616    | 0,01 |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| JD.com, Inc., ADR  | USD     | 4.658               | 333.821           | 0,03                      |
| Kaisa Group Holdings Ltd.  | HKD     | 41.000              | 16.506            | 0,00                      |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.  | HKD     | 10.000              | 33.216            | 0,00                      |
| Kingsoft Corp. Ltd.  | HKD     | 13.000              | 68.324            | 0,01                      |
| Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S   | HKD     | 92.000              | 269.804           | 0,02                      |
| KWG Group Holdings Ltd.  | HKD     | 19.000              | 21.130            | 0,00                      |
| Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.   | HKD     | 77.000              | 51.395            | 0,01                      |
| Lenovo Group Ltd.  | HKD     | 48.000              | 36.933            | 0,00                      |
| Li Ning Co. Ltd.   | HKD     | 15.000              | 84.038            | 0,01                      |
| Logan Group Co. Ltd.   | HKD     | 67.000              | 89.441            | 0,01                      |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 5.500               | 26.247            | 0,00                      |
| Luye Pharma Group Ltd., Reg. S   | HKD     | 188.000             | 71.338            | 0,01                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 26.700              | 826.801           | 0,08                      |
| NetEase, Inc., ADR   | USD     | 1.724               | 134.330           | 0,01                      |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S   | HKD     | 7.800               | 77.069            | 0,01                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 178.500             | 1.782.456         | 0,16                      |
| Seazen Group Ltd.  | HKD     | 14.000              | 9.492             | 0,00                      |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.  | HKD     | 80.500              | 187.002           | 0,02                      |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 564.000             | 141.095           | 0,01                      |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 250.300             | 359.392           | 0,03                      |
| Shenzhen International Holdings Ltd.   | HKD     | 6.500               | 8.554             | 0,00                      |
| Shenzhen Investment Ltd.   | HKD     | 150.000             | 41.940            | 0,00                      |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 22.300              | 356.292           | 0,03                      |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 27.200              | 53.922            | 0,01                      |
| SOHO China Ltd.  | HKD     | 30.500              | 7.406             | 0,00                      |
| Sun Art Retail Group Ltd.  | HKD     | 32.000              | 26.505            | 0,00                      |
| Sunac China Holdings Ltd.  | HKD     | 20.000              | 60.230            | 0,01                      |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.  | HKD     | 5.100               | 90.972            | 0,01                      |
| TAL Education Group, ADR   | USD     | 1.389               | 81.352            | 0,01                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 43.100              | 2.555.133         | 0,23                      |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR   | USD     | 4.327               | 66.372            | 0,01                      |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 190.800             | 300.834           | 0,03                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 9.431               | 255.580           | 0,02                      |
| Vinda International Holdings Ltd.  | HKD     | 13.000              | 28.901            | 0,00                      |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 43.000              | 70.329            | 0,01                      |
| Wharf Holdings Ltd. (The)  | HKD     | 5.000               | 10.958            | 0,00                      |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD     | 57.000              | 615.921           | 0,06                      |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'   | HKD     | 65.600              | 228.928           | 0,02                      |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.  | HKD     | 370.000             | 787.560           | 0,07                      |
| Yihai International Holding Ltd.   | HKD     | 12.000              | 145.056           | 0,01                      |
| Yum China Holdings, Inc.   | USD     | 2.433               | 113.446           | 0,01                      |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.   | HKD     | 35.000              | 10.301            | 0,00                      |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 82.500              | 80.041            | 0,01                      |
| Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S   | HKD     | 31.000              | 15.217            | 0,00                      |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 54.800              | 208.519           | 0,02                      |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 20.600              | 73.188            | 0,01                      |
| ZTE Corp. 'H'  | HKD     | 41.400              | 84.858            | 0,01                      |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR  | USD     | 1.283               | 30.262            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>21.953.602</b> | <b>1,98</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Interconexión Eléctrica SA ESP   | COP     | 3.842               | 23.582            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>23.582</b>     | <b>0,00</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                   |                           |
| Genmab A/S   | DKK     | 1.975               | 646.383           | 0,06                      |
| H Lundbeck A/S   | DKK     | 11.083              | 309.618           | 0,03                      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 51.277              | 2.907.927         | 0,26                      |
| Novozymes A/S 'B'  | DKK     | 8.434               | 392.874           | 0,03                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Dänemark (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 2.507               | 414.265           | 0,04                      |
| Pandora A/S  | DKK     | 2.119               | 192.592           | 0,02                      |
| Tryg A/S   | DKK     | 3.258               | 83.617            | 0,01                      |
| Vestas Wind Systems A/S  | DKK     | 1.385               | 266.727           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>5.214.003</b>  | <b>0,47</b>               |
| <b>Finland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Neste OYJ  | EUR     | 5.715               | 337.539           | 0,03                      |
| Nokia OYJ  | EUR     | 107.914             | 339.493           | 0,03                      |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR     | 16.784              | 510.704           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>1.187.736</b>  | <b>0,11</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Airbus SE  | EUR     | 7.647               | 686.548           | 0,06                      |
| Alstom SA  | EUR     | 3.208               | 149.525           | 0,01                      |
| Amundi SA, Reg. S  | EUR     | 1.845               | 123.246           | 0,01                      |
| Atos SE  | EUR     | 4.541               | 339.576           | 0,03                      |
| AXA SA   | EUR     | 34.530              | 673.749           | 0,06                      |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 20.824              | 897.619           | 0,08                      |
| Capgemini SE   | EUR     | 3.934               | 498.831           | 0,05                      |
| Carrefour SA   | EUR     | 67.495              | 946.955           | 0,09                      |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR     | 2.281               | 239.391           | 0,02                      |
| Dassault Systemes SE   | EUR     | 3.634               | 603.789           | 0,05                      |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 1.018               | 129.846           | 0,01                      |
| Gecina SA, REIT  | EUR     | 5.646               | 713.090           | 0,06                      |
| Getlink SE   | EUR     | 14.870              | 210.857           | 0,02                      |
| Kering SA  | EUR     | 156                 | 92.726            | 0,01                      |
| Legrand SA   | EUR     | 4.388               | 320.324           | 0,03                      |
| L'Oréal SA   | EUR     | 4.598               | 1.429.058         | 0,13                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 2.643               | 1.350.309         | 0,12                      |
| Natixis SA   | EUR     | 45.963              | 128.191           | 0,01                      |
| Orange SA  | EUR     | 15.137              | 147.344           | 0,01                      |
| Orpea SA   | EUR     | 1.597               | 171.757           | 0,02                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 9.479               | 1.486.307         | 0,13                      |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 2.319               | 94.522            | 0,01                      |
| Sanofi   | EUR     | 10.893              | 857.279           | 0,08                      |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 6.335               | 749.431           | 0,07                      |
| Societe Generale SA  | EUR     | 6.473               | 110.183           | 0,01                      |
| Teleperformance  | EUR     | 698                 | 189.367           | 0,02                      |
| Thales SA  | EUR     | 4.135               | 309.712           | 0,03                      |
| TOTAL SE   | EUR     | 45.419              | 1.603.291         | 0,15                      |
| Valeo SA   | EUR     | 21.753              | 702.187           | 0,06                      |
| Vinci SA   | EUR     | 5.903               | 480.268           | 0,04                      |
| Vivendi SA   | EUR     | 6.938               | 183.024           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>16.618.302</b> | <b>1,50</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| adidas AG  | EUR     | 3.840               | 1.136.252         | 0,10                      |
| Allianz SE   | EUR     | 4.407               | 876.350           | 0,08                      |
| BASF SE  | EUR     | 2.686               | 172.144           | 0,02                      |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 10.692              | 1.029.508         | 0,09                      |
| Brenntag AG  | EUR     | 5.181               | 326.780           | 0,03                      |
| Deutsche Boerse AG   | EUR     | 2.714               | 374.748           | 0,03                      |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 14.509              | 586.042           | 0,05                      |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR     | 18.547              | 695.497           | 0,06                      |
| KION Group AG  | EUR     | 2.639               | 186.613           | 0,02                      |
| Merck KGaA   | EUR     | 4.096               | 571.407           | 0,05                      |
| MTU Aero Engines AG  | EUR     | 2.129               | 452.188           | 0,04                      |
| SAP SE   | EUR     | 12.114              | 1.286.840         | 0,12                      |
| Siemens AG   | EUR     | 11.801              | 1.378.563         | 0,13                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Deutschland (Fortsetzung)

|                    |     |        |         |      |
|--------------------|-----|--------|---------|------|
| thyssenkrupp AG    | EUR | 33.481 | 268.415 | 0,02 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 903    | 81.600  | 0,01 |

**9.422.947 0,85**

#### Hongkong

|  |     |         |           |      |
|--|-----|---------|-----------|------|
| AIA Group Ltd.   | HKD | 124.400 | 1.242.227 | 0,11 |
| BeiGene Ltd., ADR  | USD | 349     | 72.252    | 0,01 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.                                    | HKD | 199.000 | 491.562   | 0,04 |
| CK Hutchison Holdings Ltd.                                     | HKD | 10.500  | 59.710    | 0,01 |
| CLP Holdings Ltd.  | HKD | 16.000  | 120.586   | 0,01 |
| Dairy Farm International Holdings Ltd.                         | USD | 46.200  | 157.020   | 0,01 |
| Hang Seng Bank Ltd.  | HKD | 1.300   | 18.270    | 0,00 |
| Henderson Land Development Co. Ltd.                            | HKD | 1.630   | 5.183     | 0,00 |
| HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S | HKD | 11.500  | 9.223     | 0,00 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.                            | HKD | 2.431   | 108.600   | 0,01 |
| Jardine Matheson Holdings Ltd.                                 | USD | 1.400   | 63.899    | 0,01 |
| Kerry Properties Ltd.  | HKD | 8.000   | 16.515    | 0,00 |
| Link REIT  | HKD | 14.656  | 108.762   | 0,01 |
| MTR Corp. Ltd.   | HKD | 66.938  | 305.013   | 0,03 |
| New World Development Co. Ltd.                                 | HKD | 17.065  | 64.755    | 0,01 |
| Power Assets Holdings Ltd.                                     | HKD | 30.000  | 132.443   | 0,01 |
| Sino Land Co. Ltd.   | HKD | 81.976  | 87.029    | 0,01 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.                                   | HKD | 23.500  | 247.016   | 0,02 |
| Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S                           | HKD | 1.029   | 1.856     | 0,00 |
| Swire Properties Ltd.  | HKD | 51.200  | 121.359   | 0,01 |
| Techtronic Industries Co. Ltd.                                 | HKD | 4.000   | 46.502    | 0,00 |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.                          | HKD | 17.000  | 72.102    | 0,01 |

**3.551.884 0,32**

#### Ungarn

|                             |     |       |        |      |
|-----------------------------|-----|-------|--------|------|
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 9.950 | 59.827 | 0,01 |
|-----------------------------|-----|-------|--------|------|

**59.827 0,01**

#### Indonesien

|                                       |     |           |         |      |
|---------------------------------------|-----|-----------|---------|------|
| Astra International Tbk. PT           | IDR | 136.500   | 47.485  | 0,00 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 177.700   | 63.330  | 0,01 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 1.935.100 | 465.765 | 0,04 |
| Barito Pacific Tbk. PT                | IDR | 1.908.600 | 121.190 | 0,01 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT         | IDR | 157.400   | 15.031  | 0,00 |
| Unilever Indonesia Tbk. PT            | IDR | 152.500   | 64.732  | 0,01 |
| XL Axiata Tbk. PT                     | IDR | 1.266.000 | 199.496 | 0,02 |

**977.029 0,09**

#### Irland

|         |     |        |         |      |
|---------|-----|--------|---------|------|
| CRH plc | EUR | 11.193 | 380.786 | 0,04 |
|---------|-----|--------|---------|------|

**380.786 0,04**

#### Italien

|                                    |     |         |           |      |
|------------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| Enel SpA                           | EUR | 110.319 | 911.907   | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA                | EUR | 557.026 | 1.067.993 | 0,10 |
| Prismian SpA                       | EUR | 9.014   | 260.975   | 0,02 |
| Telecom Italia SpA                 | EUR | 232.939 | 98.196    | 0,01 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | EUR | 12.130  | 75.666    | 0,01 |

**2.414.737 0,22**

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan

|   |     |         |           |      |
|---|-----|---------|-----------|------|
| Advantest Corp.                         | JPY | 4.100   | 250.202   | 0,02 |
| Aeon Co. Ltd.                           | JPY | 30.500  | 815.843   | 0,07 |
| Alfresa Holdings Corp.                  | JPY | 52.300  | 779.702   | 0,07 |
| Asahi Kasei Corp.                       | JPY | 25.900  | 215.522   | 0,02 |
| Astellas Pharma, Inc.                   | JPY | 63.800  | 802.726   | 0,07 |
| Benesse Holdings, Inc.                  | JPY | 21.300  | 338.653   | 0,03 |
| Chubu Electric Power Co., Inc.          | JPY | 23.200  | 227.919   | 0,02 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.          | JPY | 20.400  | 885.471   | 0,08 |
| Cosmos Pharmaceutical Corp.             | JPY | 200     | 26.334    | 0,00 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.            | JPY | 26.400  | 386.363   | 0,04 |
| Daifuku Co. Ltd.                        | JPY | 3.100   | 312.698   | 0,03 |
| Daichi Life Holdings, Inc.              | JPY | 23.500  | 287.158   | 0,03 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                 | JPY | 23.200  | 647.604   | 0,06 |
| Daikin Industries Ltd.                  | JPY | 3.400   | 617.506   | 0,06 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.           | JPY | 27.500  | 665.433   | 0,06 |
| Dentsu Group, Inc.                      | JPY | 700     | 16.971    | 0,00 |
| East Japan Railway Co.                  | JPY | 14.300  | 778.114   | 0,07 |
| Eisai Co. Ltd.                          | JPY | 8.400   | 489.365   | 0,04 |
| ENEOS Holdings, Inc.                    | JPY | 72.200  | 211.164   | 0,02 |
| Fast Retailing Co. Ltd.                 | JPY | 1.200   | 877.498   | 0,08 |
| FUJIFILM Holdings Corp.                 | JPY | 9.100   | 391.549   | 0,04 |
| Fujitsu Ltd.                            | JPY | 3.600   | 423.383   | 0,04 |
| Hamamatsu Photonics KK                  | JPY | 12.900  | 600.548   | 0,05 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc.           | JPY | 17.700  | 479.475   | 0,04 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 6.100   | 141.144   | 0,01 |
| Hitachi Ltd.                            | JPY | 14.600  | 468.434   | 0,04 |
| Honda Motor Co. Ltd.                    | JPY | 11.700  | 268.714   | 0,02 |
| Inpex Corp.                             | JPY | 22.100  | 97.051    | 0,01 |
| ITOCHU Corp.                            | JPY | 62.900  | 1.470.901 | 0,13 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd.            | JPY | 30.300  | 191.923   | 0,02 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The)   | JPY | 21.900  | 168.599   | 0,02 |
| Kansai Paint Co. Ltd.                   | JPY | 5.900   | 148.040   | 0,01 |
| Kao Corp.                               | JPY | 3.400   | 213.719   | 0,02 |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd.          | JPY | 28.800  | 528.362   | 0,05 |
| KDDI Corp.                              | JPY | 108.200 | 2.608.657 | 0,24 |
| Keyence Corp.                           | JPY | 2.100   | 962.717   | 0,09 |
| Kikkoman Corp.                          | JPY | 3.800   | 215.068   | 0,02 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.       | JPY | 1.400   | 139.482   | 0,01 |
| Kobe Bussan Co. Ltd.                    | JPY | 5.000   | 125.392   | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.            | JPY | 15.900  | 881.821   | 0,08 |
| Komatsu Ltd.                            | JPY | 25.400  | 567.581   | 0,05 |
| Kose Corp.                              | JPY | 1.500   | 208.259   | 0,02 |
| Kyocera Corp.                           | JPY | 6.500   | 324.822   | 0,03 |
| Kyushu Railway Co.                      | JPY | 19.100  | 335.719   | 0,03 |
| Lawson, Inc.                            | JPY | 18.400  | 698.053   | 0,06 |
| Lion Corp.                              | JPY | 12.800  | 252.600   | 0,02 |
| Marubeni Corp.                          | JPY | 27.500  | 148.875   | 0,01 |
| Marui Group Co. Ltd.                    | JPY | 19.900  | 284.564   | 0,03 |
| Mitsui Chemicals, Inc.                  | JPY | 8.200   | 195.921   | 0,02 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                 | JPY | 26.100  | 443.960   | 0,04 |
| Mizuho Financial Group, Inc.            | JPY | 54.460  | 562.219   | 0,05 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.    | JPY | 17.300  | 428.991   | 0,04 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.           | JPY | 5.700   | 419.603   | 0,04 |
| Nabtesco Corp.                          | JPY | 6.500   | 232.657   | 0,02 |
| NGK Insulators Ltd.                     | JPY | 2.000   | 25.091    | 0,00 |
| Nidec Corp.                             | JPY | 3.100   | 318.256   | 0,03 |
| Nikon Corp.                             | JPY | 18.200  | 93.372    | 0,01 |
| Nippon Express Co. Ltd.                 | JPY | 6.700   | 366.818   | 0,03 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd.          | JPY | 1.700   | 152.055   | 0,01 |
| Nippon Prologis REIT, Inc.              | JPY | 112     | 285.270   | 0,03 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.      | JPY | 25.400  | 530.538   | 0,05 |
| Nippon Yusen KK                         | JPY | 26.500  | 502.487   | 0,05 |
| Nissan Chemical Corp.                   | JPY | 3.100   | 157.993   | 0,01 |
| Nitori Holdings Co. Ltd.                | JPY | 1.600   | 273.391   | 0,02 |
| Nitto Denko Corp.                       | JPY | 6.300   | 459.492   | 0,04 |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Nomura Holdings, Inc.  | JPY     | 63.600              | 273.699           | 0,02                      |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.  | JPY     | 9.700               | 175.366           | 0,02                      |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT   | JPY     | 89                  | 104.044           | 0,01                      |
| NTT Data Corp.   | JPY     | 35.600              | 396.366           | 0,04                      |
| Odakyu Electric Railway Co. Ltd.   | JPY     | 17.600              | 450.592           | 0,04                      |
| Omron Corp.  | JPY     | 10.700              | 778.535           | 0,07                      |
| Oriental Land Co. Ltd.   | JPY     | 4.400               | 592.054           | 0,05                      |
| ORIX Corp.   | JPY     | 23.900              | 298.985           | 0,03                      |
| Orix JREIT, Inc., REIT   | JPY     | 46                  | 62.002            | 0,01                      |
| Osaka Gas Co. Ltd.   | JPY     | 16.100              | 268.437           | 0,02                      |
| Pan Pacific International Holdings Corp.   | JPY     | 10.800              | 203.707           | 0,02                      |
| Panasonic Corp.  | JPY     | 58.800              | 556.201           | 0,05                      |
| Persol Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 15.900              | 233.642           | 0,02                      |
| Pola Orbis Holdings, Inc.  | JPY     | 14.000              | 231.405           | 0,02                      |
| Rakuten, Inc.  | JPY     | 35.800              | 281.197           | 0,03                      |
| Recruit Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 12.400              | 423.096           | 0,04                      |
| Resona Holdings, Inc.  | JPY     | 82.000              | 233.309           | 0,02                      |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY     | 40.700              | 538.353           | 0,05                      |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.  | JPY     | 9.800               | 151.130           | 0,01                      |
| Sekisui House Ltd.   | JPY     | 54.300              | 900.181           | 0,08                      |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 19.600              | 565.217           | 0,05                      |
| SG Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 23.400              | 519.789           | 0,05                      |
| Shimizu Corp.  | JPY     | 54.500              | 323.148           | 0,03                      |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.  | JPY     | 3.000               | 427.787           | 0,04                      |
| Shionogi & Co. Ltd.  | JPY     | 13.500              | 599.872           | 0,05                      |
| Shiseido Co. Ltd.  | JPY     | 10.400              | 585.520           | 0,05                      |
| SoftBank Group Corp.   | JPY     | 22.700              | 1.445.046         | 0,13                      |
| Sohgo Security Services Co. Ltd.   | JPY     | 500                 | 21.108            | 0,00                      |
| Sompo Holdings, Inc.   | JPY     | 6.000               | 197.844           | 0,02                      |
| Sony Corp.   | JPY     | 23.600              | 1.934.936         | 0,17                      |
| Stanley Electric Co. Ltd.  | JPY     | 2.600               | 68.314            | 0,01                      |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.   | JPY     | 127.700             | 418.082           | 0,04                      |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.  | JPY     | 6.100               | 65.852            | 0,01                      |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.   | JPY     | 7.600               | 274.935           | 0,02                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.  | JPY     | 49.300              | 1.242.937         | 0,11                      |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.   | JPY     | 10.600              | 265.633           | 0,02                      |
| Sundrug Co. Ltd.   | JPY     | 5.900               | 191.964           | 0,02                      |
| System Corp.   | JPY     | 6.900               | 675.639           | 0,06                      |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY     | 25.200              | 742.036           | 0,07                      |
| Teijin Ltd.  | JPY     | 12.000              | 183.973           | 0,02                      |
| TIS, Inc.  | JPY     | 29.600              | 494.661           | 0,04                      |
| Tohoku Electric Power Co., Inc.  | JPY     | 16.200              | 108.681           | 0,01                      |
| Tokio Marine Holdings, Inc.  | JPY     | 8.300               | 347.651           | 0,03                      |
| Tokyo Electron Ltd.  | JPY     | 2.400               | 727.611           | 0,07                      |
| Tokyu Corp.  | JPY     | 66.000              | 667.568           | 0,06                      |
| Tokyu Fudosan Holdings Corp.   | JPY     | 5.900               | 25.638            | 0,00                      |
| TOTO Ltd.  | JPY     | 13.700              | 670.543           | 0,06                      |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.  | JPY     | 11.000              | 259.897           | 0,02                      |
| USS Co. Ltd.   | JPY     | 18.000              | 296.426           | 0,03                      |
| Yamada Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 158.300             | 685.760           | 0,06                      |
| Yamaha Motor Co. Ltd.  | JPY     | 25.300              | 420.351           | 0,04                      |
| Yaskawa Electric Corp.   | JPY     | 13.000              | 526.739           | 0,05                      |
| Yokogawa Electric Corp.  | JPY     | 38.400              | 622.331           | 0,06                      |
| Z Holdings Corp.   | JPY     | 140.700             | 693.663           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>52.875.265</b> | <b>4,77</b>               |

|                                 |     |         |         |      |
|---------------------------------|-----|---------|---------|------|
| <b>Malaysia</b>                 |     |         |         |      |
| Dialog Group Bhd.               | MYR | 101.600 | 71.022  | 0,01 |
| HAP Seng Consolidated Bhd.      | MYR | 47.300  | 82.422  | 0,01 |
| Hartalega Holdings Bhd.         | MYR | 35.600  | 87.569  | 0,01 |
| IHH Healthcare Bhd.             | MYR | 165.200 | 184.100 | 0,02 |
| Malaysia Airports Holdings Bhd. | MYR | 9.400   | 11.275  | 0,00 |
| Maxis Bhd.                      | MYR | 391.700 | 400.798 | 0,03 |
| Petronas Dagangan Bhd.          | MYR | 82.100  | 355.990 | 0,03 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Malaysia (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| PPB Group Bhd.   | MYR     | 30.800              | 115.577          | 0,01                      |
| RHB Bank Bhd.  | MYR     | 678.700             | 749.471          | 0,07                      |
| Sime Darby Bhd.  | MYR     | 132.800             | 62.157           | 0,00                      |
| Supermax Corp. Bhd.  | MYR     | 71.986              | 87.660           | 0,01                      |
| Tenaga Nasional Bhd.   | MYR     | 45.500              | 96.064           | 0,01                      |
| Westports Holdings Bhd.  | MYR     | 71.100              | 61.947           | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>2.366.052</b> | <b>0,21</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cemex SAB de CV  | MXN     | 6.576               | 2.771            | 0,00                      |
| Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT  | MXN     | 19.900              | 18.437           | 0,00                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 3.120               | 41.147           | 0,00                      |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN     | 9.300               | 42.361           | 0,01                      |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV  | MXN     | 7.500               | 24.077           | 0,00                      |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN     | 90.200              | 213.181          | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>341.974</b>   | <b>0,03</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Akzo Nobel NV  | EUR     | 11.742              | 1.031.652        | 0,09                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 4.972               | 1.976.618        | 0,18                      |
| ING Groep NV   | EUR     | 42.574              | 325.308          | 0,03                      |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S   | EUR     | 999                 | 92.308           | 0,01                      |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 31.155              | 719.992          | 0,06                      |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 140.180             | 348.628          | 0,03                      |
| NN Group NV  | EUR     | 9.993               | 355.051          | 0,03                      |
| Prosus NV  | EUR     | 3.250               | 287.170          | 0,03                      |
| Wolters Kluwer NV  | EUR     | 4.415               | 304.900          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>5.441.627</b> | <b>0,49</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Adevinta ASA 'B'   | NOK     | 6.135               | 84.229           | 0,01                      |
| Equinor ASA  | NOK     | 18.839              | 258.093          | 0,02                      |
| Norsk Hydro ASA  | NOK     | 50.856              | 192.803          | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>535.125</b>   | <b>0,05</b>               |
| <b>Philippinen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aboitiz Equity Ventures, Inc.  | PHP     | 29.490              | 23.573           | 0,00                      |
| Aboitiz Power Corp.  | PHP     | 13.900              | 6.259            | 0,00                      |
| Ayala Corp.  | PHP     | 7.700               | 107.853          | 0,01                      |
| Ayala Land, Inc.   | PHP     | 101.270             | 70.105           | 0,01                      |
| International Container Terminal Services, Inc.  | PHP     | 9.390               | 19.629           | 0,00                      |
| JG Summit Holdings, Inc.   | PHP     | 18.990              | 23.036           | 0,00                      |
| Jollibee Foods Corp.   | PHP     | 22.490              | 74.401           | 0,01                      |
| Manila Electric Co.  | PHP     | 11.260              | 55.727           | 0,01                      |
| SM Investments Corp.   | PHP     | 1.975               | 35.135           | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>415.718</b>   | <b>0,04</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 26.595              | 367.543          | 0,03                      |
| KGHM Polska Miedz SA   | PLN     | 3.717               | 147.216          | 0,01                      |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | PLN     | 6.153               | 76.552           | 0,01                      |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN     | 6.069               | 42.611           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>633.922</b>   | <b>0,06</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Portugal

|                               |     |         |         |      |
|-------------------------------|-----|---------|---------|------|
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 189.891 | 979.078 | 0,09 |
| Galp Energia SGPS SA          | EUR | 55.376  | 484.762 | 0,04 |

**1.463.840 0,13**

#### Singapur

|   |     |         |         |      |
|---|-----|---------|---------|------|
| CapitalLand Ltd.                        | SGD | 33.880  | 68.577  | 0,01 |
| City Developments Ltd.                  | SGD | 28.200  | 138.698 | 0,01 |
| Keppel Corp. Ltd.                       | SGD | 40.700  | 135.126 | 0,01 |
| Mapletree Logistics Trust, REIT         | SGD | 60.000  | 74.424  | 0,01 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.      | SGD | 6.222   | 38.627  | 0,00 |
| Singapore Airlines Ltd.                 | SGD | 2.400   | 6.339   | 0,00 |
| Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 48.000  | 113.153 | 0,01 |
| Singapore Telecommunications Ltd.       | SGD | 474.500 | 676.411 | 0,06 |

**1.251.355 0,11**

#### Südafrika

|                                     |     |         |         |      |
|-------------------------------------|-----|---------|---------|------|
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd.      | ZAR | 1.096   | 7.643   | 0,00 |
| Bid Corp. Ltd.                      | ZAR | 2.833   | 41.451  | 0,00 |
| Bidvest Group Ltd. (The)            | ZAR | 3.338   | 29.156  | 0,00 |
| Clicks Group Ltd.                   | ZAR | 9.595   | 134.858 | 0,01 |
| Gold Fields Ltd.                    | ZAR | 8.482   | 64.909  | 0,01 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT   | ZAR | 69.194  | 48.382  | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd.                 | ZAR | 5.853   | 202.775 | 0,02 |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd. | ZAR | 42.896  | 40.135  | 0,00 |
| Mr Price Group Ltd.                 | ZAR | 3.044   | 28.895  | 0,00 |
| MultiChoice Group                   | ZAR | 14.965  | 111.548 | 0,01 |
| Naspers Ltd. 'N'                    | ZAR | 2.425   | 407.291 | 0,04 |
| NEPI Rockcastle plc                 | ZAR | 5.295   | 27.540  | 0,00 |
| Old Mutual Ltd.                     | ZAR | 208.797 | 138.097 | 0,01 |
| Sanlam Ltd.                         | ZAR | 60.069  | 196.308 | 0,02 |
| SPAR Group Ltd. (The)               | ZAR | 11.013  | 116.114 | 0,01 |
| Vodacom Group Ltd.                  | ZAR | 26.016  | 180.014 | 0,02 |
| Woolworths Holdings Ltd.            | ZAR | 12.853  | 28.270  | 0,00 |

**1.803.386 0,16**

#### Südkorea

|   |     |        |         |      |
|---|-----|--------|---------|------|
| AMOREPACIFIC Group                                | KRW | 6.334  | 259.979 | 0,02 |
| Celltrion Pharm, Inc.                             | KRW | 326    | 58.154  | 0,01 |
| Celltrion, Inc.                                   | KRW | 1.168  | 313.590 | 0,03 |
| CJ CheilJedang Corp.                              | KRW | 450    | 128.192 | 0,01 |
| CJ Logistics Corp.                                | KRW | 335    | 41.472  | 0,00 |
| Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. | KRW | 813    | 16.648  | 0,00 |
| Douzone Bizon Co. Ltd.                            | KRW | 588    | 45.742  | 0,00 |
| E-MART, Inc.                                      | KRW | 439    | 49.717  | 0,00 |
| GS Engineering & Construction Corp.               | KRW | 3.571  | 100.897 | 0,01 |
| GS Holdings Corp.                                 | KRW | 14.352 | 403.117 | 0,04 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.                | KRW | 12.739 | 375.056 | 0,03 |
| Hanmi Pharm Co. Ltd.                              | KRW | 127    | 34.792  | 0,00 |
| Hanon Systems                                     | KRW | 49.820 | 605.257 | 0,06 |
| Hanwha Solutions Corp.                            | KRW | 5.080  | 181.625 | 0,02 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.                           | KRW | 338    | 46.481  | 0,00 |
| Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.        | KRW | 59     | 12.507  | 0,00 |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.          | KRW | 15.533 | 264.145 | 0,02 |
| Hyundai Motor Co.                                 | KRW | 945    | 135.551 | 0,01 |
| Korea Aerospace Industries Ltd.                   | KRW | 1.837  | 35.449  | 0,00 |
| Korea Electric Power Corp.                        | KRW | 3.318  | 67.984  | 0,01 |
| Korean Air Lines Co. Ltd.                         | KRW | 847    | 17.201  | 0,00 |
| LG Chem Ltd.                                      | KRW | 513    | 315.966 | 0,03 |
| LG Corp.  | KRW | 2.092  | 136.854 | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Südkorea (Fortsetzung)

|  |     |        |           |      |
|--|-----|--------|-----------|------|
| LG Household & Health Care Ltd. Preference | KRW | 12     | 6.447     | 0,00 |
| LG Household & Health Care Ltd.            | KRW | 169    | 204.874   | 0,02 |
| Lotte Chemical Corp.                       | KRW | 71     | 14.640    | 0,00 |
| Lotte Corp.                                | KRW | 845    | 22.311    | 0,00 |
| NAVER Corp.                                | KRW | 1.381  | 302.019   | 0,03 |
| S-1 Corp.                                  | KRW | 1.707  | 108.562   | 0,01 |
| Samsung C&T Corp.                          | KRW | 274    | 28.261    | 0,00 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.         | KRW | 3.307  | 439.940   | 0,04 |
| Samsung Electronics Co. Ltd.               | KRW | 61.193 | 3.705.937 | 0,34 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.   | KRW | 400    | 56.075    | 0,01 |
| Samsung SDI Co. Ltd.                       | KRW | 885    | 415.407   | 0,04 |
| Samsung SDS Co. Ltd.                       | KRW | 591    | 78.840    | 0,01 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.           | KRW | 20.405 | 489.307   | 0,04 |
| SK Holdings Co. Ltd.                       | KRW | 359    | 64.549    | 0,01 |
| SK Hynix, Inc.                             | KRW | 7.626  | 675.457   | 0,06 |
| SK Innovation Co. Ltd.                     | KRW | 398    | 56.507    | 0,01 |
| SK Telecom Co. Ltd.                        | KRW | 64     | 11.404    | 0,00 |

**10.326.913 0,93**

#### Spanien

|                                    |     |         |           |      |
|------------------------------------|-----|---------|-----------|------|
| Abertis Infraestructuras SA        | EUR | 8.197   | 150.497   | 0,01 |
| Aena SME SA, Reg. S                | EUR | 1.864   | 265.061   | 0,02 |
| Amadeus IT Group SA 'A'            | EUR | 11.589  | 690.241   | 0,06 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 130.977 | 528.492   | 0,05 |
| CaixaBank SA                       | EUR | 102.142 | 214.600   | 0,02 |
| Iberdrola SA                       | EUR | 23.733  | 277.676   | 0,03 |
| Industria de Diseno Textil SA      | EUR | 50.637  | 1.318.587 | 0,12 |
| Red Electrica Corp. SA             | EUR | 38.077  | 638.742   | 0,06 |
| Telefonica SA                      | EUR | 50.444  | 163.691   | 0,01 |

**4.247.587 0,38**

#### Schweden

|                                     |     |        |           |      |
|-------------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| Assa Abloy AB 'B'                   | SEK | 13.239 | 264.836   | 0,02 |
| Atlas Copco AB 'A'                  | SEK | 2.432  | 102.172   | 0,01 |
| Atlas Copco AB 'B'                  | SEK | 3.051  | 111.172   | 0,01 |
| Boliden AB                          | SEK | 22.406 | 646.091   | 0,06 |
| Hennes & Mauritz AB 'B'             | SEK | 15.504 | 265.634   | 0,02 |
| Hexagon AB 'B'                      | SEK | 6.588  | 489.799   | 0,05 |
| Husqvarna AB 'B'                    | SEK | 23.843 | 251.945   | 0,02 |
| ICA Gruppen AB                      | SEK | 37.993 | 1.551.444 | 0,14 |
| Investor AB 'B'                     | SEK | 3.921  | 232.527   | 0,02 |
| Kinnekorp AB 'B'                    | SEK | 10.133 | 417.015   | 0,04 |
| SKF AB 'B'                          | SEK | 22.536 | 476.523   | 0,04 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B'        | SEK | 23.118 | 329.023   | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'        | SEK | 33.709 | 276.873   | 0,03 |
| Swedbank AB 'A'                     | SEK | 16.303 | 232.856   | 0,02 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 40.120 | 389.544   | 0,04 |
| Telia Co. AB                        | SEK | 98.172 | 332.986   | 0,03 |
| Volvo AB 'B'                        | SEK | 8.099  | 155.578   | 0,01 |

**6.526.018 0,59**

#### Schweiz

|                                 |     |        |           |      |
|---------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 11.042 | 251.609   | 0,02 |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 10.533 | 770.356   | 0,07 |
| Givaudan SA                     | CHF | 12     | 41.083    | 0,00 |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 6.690  | 316.841   | 0,03 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 1.161  | 214.571   | 0,02 |
| Novartis AG                     | CHF | 29.003 | 2.221.754 | 0,20 |
| Roche Holding AG                | CHF | 5.361  | 1.531.104 | 0,14 |
| SGS SA                          | CHF | 216    | 531.829   | 0,05 |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Swiss Re AG  | CHF     | 5.270               | 403.498          | 0,04                      |
| Swisscom AG  | CHF     | 1.059               | 464.703          | 0,04                      |
| UBS Group AG   | CHF     | 46.077              | 529.444          | 0,05                      |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF     | 1.232               | 423.667          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>7.700.459</b> | <b>0,70</b>               |

### Taiwan

|   |     |           |                   |             |
|---|-----|-----------|-------------------|-------------|
| Accton Technology Corp.                     | TWD | 7.000     | 64.113            | 0,01        |
| Acer, Inc.                                  | TWD | 364.000   | 249.513           | 0,02        |
| Airtac International Group                  | TWD | 1.000     | 26.086            | 0,00        |
| Catcher Technology Co. Ltd.                 | TWD | 22.000    | 131.356           | 0,01        |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.           | TWD | 763.000   | 934.357           | 0,09        |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.         | TWD | 31.000    | 39.579            | 0,00        |
| China Steel Corp.                           | TWD | 224.000   | 160.688           | 0,02        |
| Chunghua Telecom Co. Ltd.                   | TWD | 570.000   | 1.800.789         | 0,16        |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.             | TWD | 274.000   | 156.451           | 0,02        |
| Delta Electronics, Inc.                     | TWD | 167.000   | 1.273.015         | 0,12        |
| Eclat Textile Co. Ltd.                      | TWD | 9.000     | 110.213           | 0,01        |
| Eva Airways Corp.                           | TWD | 143.368   | 54.644            | 0,01        |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.          | TWD | 91.000    | 107.349           | 0,01        |
| Far Eastern New Century Corp.               | TWD | 68.000    | 57.058            | 0,01        |
| First Financial Holding Co. Ltd.            | TWD | 1.385.000 | 857.056           | 0,08        |
| Giant Manufacturing Co. Ltd.                | TWD | 2.000     | 15.941            | 0,00        |
| Globalwafers Co. Ltd.                       | TWD | 16.000    | 328.333           | 0,03        |
| Hiwin Technologies Corp.                    | TWD | 1.000     | 11.145            | 0,00        |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD | 45.000    | 119.995           | 0,01        |
| Hotai Motor Co. Ltd.                        | TWD | 32.000    | 596.379           | 0,05        |
| Inventec Corp.                              | TWD | 304.000   | 211.469           | 0,02        |
| MediaTek, Inc.                              | TWD | 2.000     | 43.302            | 0,00        |
| Nan Ya Plastics Corp.                       | TWD | 233.000   | 485.564           | 0,04        |
| Nanya Technology Corp.                      | TWD | 59.000    | 148.434           | 0,01        |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.               | TWD | 13.000    | 122.835           | 0,01        |
| Pou Chen Corp.                              | TWD | 49.000    | 44.595            | 0,01        |
| President Chain Store Corp.                 | TWD | 113.000   | 872.845           | 0,08        |
| Ruentex Development Co. Ltd.                | TWD | 18.000    | 21.338            | 0,00        |
| Synnex Technology International Corp.       | TWD | 28.000    | 38.143            | 0,00        |
| Taihsin Financial Holding Co. Ltd.          | TWD | 916.000   | 351.781           | 0,03        |
| Taiwan Cement Corp.                         | TWD | 33.635    | 42.115            | 0,00        |
| Taiwan High Speed Rail Corp.                | TWD | 44.000    | 40.427            | 0,00        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 203.000   | 3.118.410         | 0,28        |
| United Microelectronics Corp.               | TWD | 140.000   | 191.325           | 0,02        |
| Win Semiconductors Corp.                    | TWD | 27.000    | 270.770           | 0,03        |
| Wiwynn Corp.                                | TWD | 13.000    | 265.263           | 0,02        |
| Yageo Corp.                                 | TWD | 8.000     | 120.111           | 0,01        |
|   |     |           | <b>13.482.787</b> | <b>1,22</b> |

### Thailand

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| Airports of Thailand PCL               | THB | 20.600    | 34.878           | 0,00        |
| B Grimm Power PCL                      | THB | 32.100    | 42.344           | 0,00        |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 1.090.300 | 616.818          | 0,06        |
| Central Pattana PCL                    | THB | 23.600    | 30.650           | 0,00        |
| CP ALL PCL                             | THB | 73.900    | 117.082          | 0,01        |
| Home Product Center PCL                | THB | 1.255.900 | 467.976          | 0,04        |
| Land & Houses PCL                      | THB | 805.300   | 174.130          | 0,02        |
| Minor International PCL                | THB | 156.900   | 109.888          | 0,01        |
| PTT Exploration & Production PCL       | THB | 46.300    | 123.726          | 0,01        |
| PTT PCL                                | THB | 476.700   | 550.100          | 0,05        |
| Siam Cement PCL (The)                  | THB | 29.400    | 305.159          | 0,03        |
| Siam Commercial Bank PCL (The)         | THB | 144.700   | 344.369          | 0,03        |
|  |     |           | <b>2.917.120</b> | <b>0,26</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S   | TRY     | 15.021              | 30.228           | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>30.228</b>    | <b>0,00</b>               |

### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |         |                   |             |
|----------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| 3i Group plc                     | GBP | 21.190  | 273.177           | 0,02        |
| Ashtead Group plc                | GBP | 7.638   | 292.342           | 0,03        |
| AstraZeneca plc                  | GBP | 11.408  | 930.171           | 0,08        |
| Aviva plc                        | GBP | 61.400  | 222.292           | 0,02        |
| BAE Systems plc                  | GBP | 70.585  | 384.104           | 0,03        |
| Barratt Developments plc         | GBP | 16.530  | 123.297           | 0,01        |
| Berkeley Group Holdings plc      | GBP | 10.280  | 542.700           | 0,05        |
| British American Tobacco plc     | GBP | 446     | 13.446            | 0,00        |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 42.013  | 228.717           | 0,02        |
| BT Group plc                     | GBP | 199.053 | 293.069           | 0,03        |
| Burberry Group plc               | GBP | 16.189  | 322.520           | 0,03        |
| Compass Group plc                | GBP | 25.756  | 390.822           | 0,04        |
| Croda International plc          | GBP | 12.066  | 886.031           | 0,08        |
| Diageo plc                       | GBP | 54.432  | 1.744.015         | 0,16        |
| Ferguson plc                     | GBP | 4.152   | 410.649           | 0,04        |
| GlaxoSmithKline plc              | GBP | 50.183  | 749.746           | 0,07        |
| HSBC Holdings plc                | GBP | 188.004 | 792.938           | 0,07        |
| Informa plc                      | GBP | 44.756  | 273.545           | 0,03        |
| J Sainsbury plc                  | GBP | 151.705 | 380.848           | 0,03        |
| Johnson Matthey plc              | GBP | 16.558  | 447.018           | 0,04        |
| Kingfisher plc                   | GBP | 151.900 | 457.267           | 0,04        |
| Legal & General Group plc        | GBP | 152.934 | 453.229           | 0,04        |
| Mondi plc                        | GBP | 16.864  | 322.826           | 0,03        |
| Natwest Group plc                | GBP | 313.227 | 584.612           | 0,05        |
| Prudential plc                   | GBP | 25.489  | 382.231           | 0,03        |
| RELX plc                         | GBP | 41.771  | 833.564           | 0,08        |
| Rentokil Initial plc             | GBP | 26.628  | 151.068           | 0,01        |
| Rio Tinto plc                    | GBP | 12.537  | 763.460           | 0,07        |
| Rolls-Royce Holdings plc         | GBP | 234.247 | 290.121           | 0,03        |
| Segro plc, REIT                  | GBP | 10.375  | 109.451           | 0,01        |
| SSE plc                          | GBP | 11.389  | 190.187           | 0,02        |
| St James's Place plc             | GBP | 19.039  | 240.254           | 0,02        |
| Standard Chartered plc           | GBP | 67.487  | 350.040           | 0,03        |
| Taylor Wimpey plc                | GBP | 169.354 | 312.597           | 0,03        |
| Tesco plc                        | GBP | 574.465 | 1.479.899         | 0,13        |
| Unilever plc                     | GBP | 51      | 2.494             | 0,00        |
| United Utilities Group plc       | GBP | 24.633  | 245.440           | 0,02        |
| Vodafone Group plc               | GBP | 312.611 | 420.900           | 0,04        |
| WPP plc                          | GBP | 10.945  | 97.479            | 0,01        |
|                                  |     |         | <b>17.388.566</b> | <b>1,57</b> |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |        |           |      |
|---|-----|--------|-----------|------|
| AbbVie, Inc.                                | USD | 5.579  | 480.127   | 0,04 |
| Accenture plc 'A'                           | USD | 3.716  | 783.457   | 0,07 |
| Adobe, Inc.                                 | USD | 1.355  | 551.369   | 0,05 |
| Agilent Technologies, Inc.                  | USD | 6.220  | 595.568   | 0,05 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 1.424  | 203.490   | 0,02 |
| Alliant Energy Corp.                        | USD | 6.251  | 259.834   | 0,02 |
| Allstate Corp. (The)                        | USD | 4.262  | 376.547   | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'A'                          | USD | 3.184  | 4.533.179 | 0,41 |
| Amazon.com, Inc.                            | USD | 1.469  | 3.917.836 | 0,35 |
| Amcor plc                                   | USD | 13.154 | 125.328   | 0,01 |
| American Express Co.                        | USD | 6.632  | 646.260   | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 2.378  | 429.049   | 0,04 |
| Amgen, Inc.                                 | USD | 8.847  | 1.629.817 | 0,15 |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD | 5.481  | 579.933   | 0,05 |
| Anthem, Inc.                                | USD | 1.694  | 435.436   | 0,04 |
| Apple, Inc.                                 | USD | 63.336 | 6.888.321 | 0,62 |



# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |        |           |      |
|--|-----|--------|-----------|------|
| Applied Materials, Inc.                      | USD | 10.710 | 746.594   | 0,07 |
| Archer-Daniels-Midland Co.                   | USD | 5.359  | 218.083   | 0,02 |
| AT&T, Inc.                                   | USD | 29.351 | 680.225   | 0,06 |
| Autodesk, Inc.                               | USD | 2.542  | 627.182   | 0,06 |
| Baker Hughes Co.                             | USD | 11.083 | 189.694   | 0,02 |
| Ball Corp.                                   | USD | 4.391  | 330.468   | 0,03 |
| Bank of America Corp.                        | USD | 4.810  | 117.453   | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co.                     | USD | 3.170  | 640.645   | 0,06 |
| Best Buy Co., Inc.                           | USD | 11.138 | 915.957   | 0,08 |
| Biogen, Inc.                                 | USD | 840    | 165.194   | 0,02 |
| BlackRock, Inc.                              | USD | 1.031  | 596.980   | 0,05 |
| Booking Holdings, Inc.                       | USD | 403    | 725.137   | 0,07 |
| BorgWarner, Inc.                             | USD | 3.845  | 121.216   | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co.                     | USD | 9.746  | 486.053   | 0,04 |
| Broadcom, Inc.                               | USD | 942    | 333.801   | 0,03 |
| Brown-Forman Corp. 'B'                       | USD | 2.520  | 160.306   | 0,01 |
| Cabot Oil & Gas Corp.                        | USD | 5.521  | 73.122    | 0,01 |
| Cardinal Health, Inc.                        | USD | 11.493 | 494.776   | 0,04 |
| CarlMax, Inc.                                | USD | 2.203  | 167.594   | 0,02 |
| Cerner Corp.                                 | USD | 16.175 | 1.024.467 | 0,09 |
| Chevron Corp.                                | USD | 7.573  | 522.112   | 0,05 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc.                 | USD | 99     | 111.691   | 0,01 |
| Chubb Ltd.                                   | USD | 5.248  | 646.430   | 0,06 |
| Cigna Corp.                                  | USD | 5.584  | 929.324   | 0,08 |
| Cincinnati Financial Corp.                   | USD | 2.180  | 152.376   | 0,01 |
| Cintas Corp.                                 | USD | 716    | 204.190   | 0,02 |
| Cisco Systems, Inc.                          | USD | 27.897 | 1.006.115 | 0,09 |
| Citigroup, Inc.                              | USD | 20.753 | 1.025.522 | 0,09 |
| Citrix Systems, Inc.                         | USD | 2.417  | 253.177   | 0,02 |
| Clorox Co. (The)                             | USD | 1.857  | 304.263   | 0,03 |
| CMS Energy Corp.                             | USD | 3.418  | 167.649   | 0,02 |
| Coca-Cola Co. (The)                          | USD | 18.411 | 818.107   | 0,07 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'     | USD | 5.041  | 332.796   | 0,03 |
| Colgate-Palmolive Co.                        | USD | 9.982  | 690.394   | 0,06 |
| Comcast Corp. 'A'                            | USD | 23.722 | 1.006.156 | 0,09 |
| ConocoPhillips                               | USD | 11.456 | 371.334   | 0,03 |
| Consolidated Edison, Inc.                    | USD | 3.694  | 214.937   | 0,02 |
| Copart, Inc.                                 | USD | 2.731  | 281.505   | 0,03 |
| Crown Castle International Corp., REIT       | USD | 1.926  | 245.903   | 0,02 |
| Deere & Co.                                  | USD | 1.567  | 340.887   | 0,03 |
| Discovery, Inc. 'C'                          | USD | 16.895 | 357.332   | 0,03 |
| Dominion Energy, Inc.                        | USD | 4.761  | 287.925   | 0,03 |
| DuPont de Nemours, Inc.                      | USD | 6.165  | 355.497   | 0,03 |
| Eaton Corp. plc                              | USD | 1.141  | 111.251   | 0,01 |
| eBay, Inc.                                   | USD | 16.198 | 666.038   | 0,06 |
| Ecolab, Inc.                                 | USD | 1.310  | 231.498   | 0,02 |
| Edison International                         | USD | 4.752  | 239.393   | 0,02 |
| Edwards Lifesciences Corp.                   | USD | 13.698 | 1.000.438 | 0,09 |
| Eli Lilly and Co.                            | USD | 6.715  | 913.930   | 0,08 |
| Emerson Electric Co.                         | USD | 9.326  | 605.194   | 0,05 |
| Equinix, Inc., REIT                          | USD | 470    | 269.323   | 0,02 |
| Equity Residential, REIT                     | USD | 10.251 | 488.179   | 0,04 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'            | USD | 1.337  | 287.180   | 0,03 |
| Etsy, Inc.                                   | USD | 9.202  | 1.338.368 | 0,12 |
| Eversource Energy                            | USD | 1.734  | 121.188   | 0,01 |
| Exelon Corp.                                 | USD | 11.612 | 398.159   | 0,04 |
| Expedia Group, Inc.                          | USD | 2.975  | 318.464   | 0,03 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 10.981 | 845.945   | 0,08 |
| Exxon Mobil Corp.                            | USD | 19.210 | 648.506   | 0,06 |
| Facebook, Inc. 'A'                           | USD | 9.046  | 2.025.607 | 0,18 |
| Fastenal Co.                                 | USD | 3.374  | 134.527   | 0,01 |
| FedEx Corp.                                  | USD | 836    | 176.223   | 0,02 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 8.315  | 955.289   | 0,09 |
| FMC Corp.                                    | USD | 553    | 51.264    | 0,00 |
| Gap, Inc. (The)                              | USD | 4.117  | 68.620    | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |        |           |      |
|--|-----|--------|-----------|------|
| General Dynamics Corp.                   | USD | 688    | 82.822    | 0,01 |
| General Electric Co.                     | USD | 53.109 | 458.396   | 0,04 |
| Genuine Parts Co.                        | USD | 9.577  | 775.954   | 0,07 |
| Gilead Sciences, Inc.                    | USD | 15.689 | 728.481   | 0,07 |
| Halliburton Co.                          | USD | 3.974  | 61.346    | 0,01 |
| Hasbro, Inc.                             | USD | 3.652  | 280.030   | 0,03 |
| HCA Healthcare, Inc.                     | USD | 1.178  | 156.076   | 0,01 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT        | USD | 8.702  | 210.575   | 0,02 |
| Henry Schein, Inc.                       | USD | 19.618 | 1.057.377 | 0,10 |
| Hess Corp.                               | USD | 6.025  | 260.065   | 0,02 |
| Hologic, Inc.                            | USD | 4.539  | 263.771   | 0,02 |
| Home Depot, Inc. (The)                   | USD | 12.804 | 2.761.813 | 0,25 |
| Honeywell International, Inc.            | USD | 4.611  | 791.613   | 0,07 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT        | USD | 12.720 | 149.910   | 0,01 |
| HP, Inc.                                 | USD | 18.448 | 364.768   | 0,03 |
| Humana, Inc.                             | USD | 1.639  | 543.688   | 0,05 |
| IDEXX Laboratories, Inc.                 | USD | 1.273  | 513.593   | 0,05 |
| IHS Markit Ltd.                          | USD | 7.873  | 570.836   | 0,05 |
| Intel Corp.                              | USD | 27.238 | 1.085.133 | 0,10 |
| International Business Machines Corp.    | USD | 9.604  | 971.797   | 0,09 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 2.934  | 261.885   | 0,02 |
| Intuit, Inc.                             | USD | 3.051  | 941.405   | 0,09 |
| Invesco Ltd.                             | USD | 16.002 | 224.456   | 0,02 |
| Iron Mountain, Inc., REIT                | USD | 4.778  | 113.322   | 0,01 |
| Jacobs Engineering Group, Inc.           | USD | 2.793  | 244.599   | 0,02 |
| Johnson & Johnson                        | USD | 8.039  | 1.023.106 | 0,09 |
| Johnson Controls International plc       | USD | 15.383 | 578.740   | 0,05 |
| Kellogg Co.                              | USD | 17.138 | 863.088   | 0,08 |
| Kimberly-Clark Corp.                     | USD | 2.662  | 291.099   | 0,03 |
| KLA Corp.                                | USD | 1.496  | 313.346   | 0,03 |
| L3Harris Technologies, Inc.              | USD | 2.358  | 360.963   | 0,03 |
| Lockheed Martin Corp.                    | USD | 2.247  | 649.080   | 0,06 |
| Lowe's Cos., Inc.                        | USD | 4.567  | 595.228   | 0,05 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.              | USD | 17.669 | 1.663.732 | 0,15 |
| Mastercard, Inc. 'A'                     | USD | 4.704  | 1.373.965 | 0,12 |
| McDonald's Corp.                         | USD | 278    | 48.010    | 0,00 |
| Merck & Co., Inc.                        | USD | 10.957 | 720.590   | 0,07 |
| Mettler-Toledo International, Inc.       | USD | 357    | 328.913   | 0,03 |
| Microsoft Corp.                          | USD | 37.980 | 6.856.546 | 0,62 |
| Netflix, Inc.                            | USD | 2.271  | 997.475   | 0,09 |
| Newmont Corp.                            | USD | 3.460  | 167.904   | 0,02 |
| NextEra Energy, Inc.                     | USD | 10.196 | 633.396   | 0,06 |
| Nielsen Holdings plc                     | USD | 13.423 | 226.353   | 0,02 |
| Northern Trust Corp.                     | USD | 5.448  | 408.021   | 0,04 |
| NVIDIA Corp.                             | USD | 2.025  | 860.758   | 0,08 |
| Omnicom Group, Inc.                      | USD | 2.967  | 150.485   | 0,01 |
| ONEOK, Inc.                              | USD | 4.456  | 137.028   | 0,01 |
| Oracle Corp.                             | USD | 15.298 | 801.096   | 0,07 |
| PayPal Holdings, Inc.                    | USD | 5.364  | 1.009.679 | 0,09 |
| People's United Financial, Inc.          | USD | 285    | 2.969     | 0,00 |
| PepsiCo, Inc.                            | USD | 20.591 | 2.472.216 | 0,22 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 12.214 | 1.459.580 | 0,13 |
| PPG Industries, Inc.                     | USD | 7.844  | 910.511   | 0,08 |
| Procter & Gamble Co. (The)               | USD | 9.486  | 1.067.788 | 0,10 |
| Prologis, Inc., REIT                     | USD | 6.004  | 482.007   | 0,04 |
| Prudential Financial, Inc.               | USD | 1.614  | 101.778   | 0,01 |
| Public Service Enterprise Group, Inc.    | USD | 6.763  | 316.780   | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc.                           | USD | 5.398  | 665.830   | 0,06 |
| Quanta Services, Inc.                    | USD | 5.749  | 333.852   | 0,03 |
| Raytheon Technologies Corp.              | USD | 10.599 | 615.930   | 0,06 |
| Regency Centers Corp., REIT              | USD | 5.359  | 196.768   | 0,02 |
| Robert Half International, Inc.          | USD | 9.087  | 460.593   | 0,04 |
| Rockwell Automation, Inc.                | USD | 229    | 46.336    | 0,00 |
| S&P Global, Inc.                         | USD | 7      | 1.857     | 0,00 |
| salesforce.com, Inc.                     | USD | 5.754  | 1.037.271 | 0,09 |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                    |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                    |                           |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'  | USD     | 736                 | 165.647            | 0,02                      |
| Schlumberger Ltd.   | USD     | 8.625               | 152.685            | 0,01                      |
| Sherwin-Williams Co. (The)  | USD     | 1.101               | 650.393            | 0,06                      |
| Simon Property Group, Inc., REIT  | USD     | 1.132               | 76.670             | 0,01                      |
| Skyworks Solutions, Inc.  | USD     | 2.135               | 265.800            | 0,02                      |
| Southern Co. (The)  | USD     | 9.468               | 469.410            | 0,04                      |
| Southwest Airlines Co.  | USD     | 4.524               | 169.538            | 0,02                      |
| State Street Corp.  | USD     | 15.850              | 925.985            | 0,08                      |
| SVB Financial Group   | USD     | 1.302               | 403.841            | 0,04                      |
| Synchrony Financial   | USD     | 22.675              | 633.157            | 0,06                      |
| Synopsys, Inc.  | USD     | 3.182               | 670.613            | 0,06                      |
| Sysco Corp.   | USD     | 6.259               | 371.987            | 0,03                      |
| T Rowe Price Group, Inc.  | USD     | 2.327               | 283.142            | 0,03                      |
| Target Corp.  | USD     | 109                 | 15.533             | 0,00                      |
| Teledyne Technologies, Inc.   | USD     | 828                 | 263.468            | 0,02                      |
| Texas Instruments, Inc.   | USD     | 7.106               | 940.853            | 0,09                      |
| Textron, Inc.   | USD     | 4.302               | 168.442            | 0,02                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD     | 1.300               | 489.087            | 0,04                      |
| Tiffany & Co.   | USD     | 1.827               | 195.694            | 0,02                      |
| TJX Cos., Inc. (The)  | USD     | 5.337               | 297.877            | 0,03                      |
| T-Mobile US, Inc.   | USD     | 1.370               | 149.256            | 0,01                      |
| TransDigm Group, Inc.   | USD     | 219                 | 109.657            | 0,01                      |
| Travelers Cos., Inc. (The)  | USD     | 11.009              | 1.245.137          | 0,11                      |
| Ulta Beauty, Inc.   | USD     | 1.128               | 259.315            | 0,02                      |
| United Parcel Service, Inc. 'B'   | USD     | 725                 | 98.190             | 0,01                      |
| United Rentals, Inc.  | USD     | 1.604               | 300.827            | 0,03                      |
| Valero Energy Corp.   | USD     | 2.153               | 98.706             | 0,01                      |
| Verisk Analytics, Inc.  | USD     | 929                 | 156.090            | 0,01                      |
| Verizon Communications, Inc.  | USD     | 26.686              | 1.266.505          | 0,11                      |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.  | USD     | 3.859               | 724.628            | 0,07                      |
| Visa, Inc. 'A'  | USD     | 9.430               | 1.684.417          | 0,15                      |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.  | USD     | 15.498              | 497.173            | 0,05                      |
| Walt Disney Co. (The)   | USD     | 7.625               | 1.131.408          | 0,10                      |
| Waters Corp.  | USD     | 551                 | 109.913            | 0,01                      |
| Willis Towers Watson plc  | USD     | 1.656               | 280.049            | 0,03                      |
| WW Grainger, Inc.   | USD     | 1.237               | 406.082            | 0,04                      |
| Xcel Energy, Inc.   | USD     | 5.488               | 294.855            | 0,03                      |
| Xilinx, Inc.  | USD     | 3.721               | 425.858            | 0,04                      |
| Zions Bancorp NA  | USD     | 8.289               | 290.433            | 0,03                      |
| Zoetis, Inc.  | USD     | 7.442               | 992.012            | 0,09                      |
|   |         |                     | <b>117.005.415</b> | <b>10,56</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>312.542.169</b> | <b>28,22</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                    |                           |
|   |         |                     | <b>873.829.446</b> | <b>78,89</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Telefonica SA Rights 28/12/2020*   | EUR     | 50.444              | 9.167             | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>9.167</b>      | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>9.167</b>      | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|  |         |                     | <b>9.167</b>      | <b>0,00</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Investment Funds  |         |                     |                   |                           |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>1</sup>   | USD     | 957.692             | 21.562.598        | 1,94                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z <sup>1</sup>   | EUR     | 50.846              | 2.857.032         | 0,26                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z <sup>1</sup>   | USD     | 39.601              | 2.225.200         | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>26.644.830</b> | <b>2,40</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>26.644.830</b> | <b>2,40</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A  | EUR     | 1.419.423           | 16.449.693        | 1,49                      |
|  |         |                     | <b>16.449.693</b> | <b>1,49</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF  | EUR     | 473.783             | 7.712.606         | 0,70                      |
|  |         |                     | <b>7.712.606</b>  | <b>0,70</b>               |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                      |                           |
| <b>Exchange Traded Funds (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Italien</b>  |         |                     |                      |                           |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF   | EUR     | 1.978.599           | 26.063.950           | 2,35                      |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)                          | EUR     | 333.414             | 16.417.348           | 1,48                      |
|   |         |                     | <b>42.481.298</b>    | <b>3,83</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |         |                     |                      |                           |
| Invesco Physical Gold ETC   | USD     | 108.492             | 16.221.541           | 1,46                      |
| iShares MSCI China A UCITS ETF  | USD     | 2.202.705           | 11.283.357           | 1,02                      |
| WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF   | USD     | 473.000             | 10.622.781           | 0,96                      |
|   |         |                     | <b>38.127.679</b>    | <b>3,44</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |         |                     | <b>104.771.276</b>   | <b>9,46</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>131.416.106</b>   | <b>11,86</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>1.005.254.719</b> | <b>90,75</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>64.410.974</b>    | <b>5,81</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>38.080.953</b>    | <b>3,44</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>1.107.746.646</b> | <b>100,00</b>             |

\* 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Gegenpartei   | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--|---------|---------------|-------------------|------------------------------|
| 1.727  | EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021 | EUR     | Goldman Sachs | 3.745.863         | 0,34                         |
| 1.941  | EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021  | EUR     | Goldman Sachs | 1.193.715         | 0,11                         |
| 47   | Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021   | JPY     | Goldman Sachs | 1.390.287         | 0,12                         |
| 226  | S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021       | USD     | Goldman Sachs | 8.638.891         | 0,78                         |
| 202  | S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021       | USD     | Goldman Sachs | 3.515.005         | 0,32                         |
| 246  | S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021        | USD     | Goldman Sachs | 1.120.788         | 0,10                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |  |         |               | <b>19.604.549</b> | <b>1,77</b>                  |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der<br>Kontrakte | Währung | Gesamt-<br>engagement<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| DAX Index, 19/03/2021  | 33                    | EUR     | 11.340.450                   | 406.313                                       | 0,04                         |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                    | 563                   | EUR     | 19.986.500                   | 256.913                                       | 0,02                         |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021                               | 136                   | USD     | 10.866.677                   | 279.606                                       | 0,02                         |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                       | 142                   | JPY     | 15.420.339                   | 415.616                                       | 0,04                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                       |         |                              | <b>1.358.448</b>                              | <b>0,12</b>                  |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                            | (91)                  | USD     | (4.773.098)                  | (120.613)                                     | (0,01)                       |
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021                                    | (80)                  | USD     | (12.133.438)                 | (220.712)                                     | (0,02)                       |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                       |         |                              | <b>(341.325)</b>                              | <b>(0,03)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                       |         |                              | <b>1.017.123</b>                              | <b>0,09</b>                  |

# Global Balanced Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| CHF   | 10.560.000       | EUR               | 9.774.746         | 25/01/2021 | RBC                            | 1.450                                   | 0,00                 |
| EUR   | 2.072.225        | GBP               | 1.850.000         | 25/01/2021 | Westpac Banking                | 13.343                                  | 0,00                 |
| EUR   | 13.718.618       | JPY               | 1.730.000.000     | 25/01/2021 | Barclays                       | 38.906                                  | 0,00                 |
| EUR   | 4.019.420        | JPY               | 495.000.000       | 25/01/2021 | RBC                            | 105.283                                 | 0,01                 |
| EUR   | 4.100.865        | USD               | 4.980.000         | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 44.018                                  | 0,00                 |
| EUR   | 147.411.520      | USD               | 175.790.000       | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | 4.208.084                               | 0,38                 |
| EUR   | 3.893.201        | USD               | 4.720.000         | 25/01/2021 | UBS                            | 48.157                                  | 0,01                 |
| EUR   | 10.706.423       | USD               | 12.765.000        | 25/01/2021 | Westpac Banking                | 307.698                                 | 0,03                 |
| GBP   | 1.485.000        | EUR               | 1.627.041         | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | 25.630                                  | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |                                | <b>4.792.569</b>                        | <b>0,43</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |                                | <b>4.792.569</b>                        | <b>0,43</b>          |
| JPY   | 530.000.000      | EUR               | 4.195.395         | 25/01/2021 | Barclays                       | (4.500)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 530.000.000      | EUR               | 4.267.300         | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (76.406)                                | (0,01)               |
| JPY   | 375.000.000      | EUR               | 2.965.566         | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | (311)                                   | 0,00                 |
| USD   | 2.015.000        | EUR               | 1.649.970         | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (8.495)                                 | 0,00                 |
| USD   | 5.010.000        | EUR               | 4.113.142         | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | (31.856)                                | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |                                | <b>(121.568)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>(121.568)</b>                        | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                                | <b>4.671.001</b>                        | <b>0,42</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz                      | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|-------------------------------|--------------|--|------------|------------------|----------------------|
| 6.000.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.31-V2               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/06/2024 | 27.845           | 0,00                 |
| 5.000.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.31-V2               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/06/2024 | 23.204           | 0,00                 |
| 8.500.000   | USD   | BNP Paribas   | CDX.NA.EM.32-V3               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/12/2024 | 28.500           | 0,00                 |
| 2.000.000   | USD   | Citigroup     | CDX.NA.EM.32-V3               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/12/2024 | 6.706            | 0,00                 |
| 4.400.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.31-V14              | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2023 | 246.729          | 0,02                 |
| 21.700.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12              | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2024 | 1.461.629        | 0,13                 |
| 13.700.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.34-V9               | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/06/2025 | 956.074          | 0,09                 |
| 25.150.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.35-V1               | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2025 | 1.910.851        | 0,17                 |
| 63.000.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.33-V1               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/12/2024 | 838.266          | 0,08                 |
| 30.700.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.34-V1               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/06/2025 | 401.874          | 0,04                 |
| 12.350.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.35-V1               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/12/2025 | 243.690          | 0,02                 |
| 1.000.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.30-V8 | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2023 | 85.468           | 0,01                 |
| 4.800.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V6 | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/06/2024 | 470.317          | 0,04                 |
| 5.000.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.32-V4 | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2024 | 537.734          | 0,05                 |
| 17.900.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.33-V4 | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/06/2025 | 2.001.219        | 0,18                 |
| 2.700.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.34-V1 | Verkauf      | 5,00%                                  | 20/12/2025 | 330.543          | 0,03                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                               |              |  |            | <b>9.570.649</b> | <b>0,86</b>          |
| 22.450.000  | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.33-V2               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/06/2025 | (30.614)         | 0,00                 |
| 4.600.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.34-V1               | Verkauf      | 1,00%                                  | 20/12/2025 | (91.027)         | (0,01)               |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                               |              |  |            | <b>(121.641)</b> | <b>(0,01)</b>        |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>   |       |               |                               |              |  |            | <b>9.449.008</b> | <b>0,85</b>          |

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

| Art der Sicherheit          | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|-----------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Balanced Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                   | Barclays      | EUR     | –                 | 40.000           |
|                             | BNP Paribas   | EUR     | –                 | 200.000          |
|                             | Goldman Sachs | EUR     | –                 | 9.423.852        |
|                             |               |         | <b>–</b>          | <b>9.663.852</b> |

# Global Balanced Income Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalzuwachs 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125%<br>01/06/2026   | EUR     | 300.000             | 344.294          | 0,12                      |
| BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 22/10/2079  | EUR     | 350.000             | 409.208          | 0,14                      |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 2% 22/04/2027   | EUR     | 300.000             | 306.640          | 0,11                      |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT,<br>Reg. S 1,375% 27/09/2025   | EUR     | 175.000             | 184.903          | 0,06                      |
| Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1%<br>20/06/2029   | EUR     | 200.000             | 210.921          | 0,07                      |
| Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1%<br>17/09/2029  | EUR     | 300.000             | 300.366          | 0,11                      |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45%<br>28/03/2029  | EUR     | 150.000             | 159.533          | 0,06                      |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>1,75% 26/04/2028   | EUR     | 300.000             | 326.259          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>2.242.124</b> | <b>0,78</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1%<br>27/10/2025  | EUR     | 100.000             | 101.888          | 0,04                      |
| CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875%<br>05/02/2027  | EUR     | 100.000             | 100.678          | 0,03                      |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5%<br>09/10/2043  | EUR     | 300.000             | 342.750          | 0,12                      |
|  |         |                     | <b>545.316</b>   | <b>0,19</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7%<br>02/04/2040  | EUR     | 100.000             | 141.796          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>141.796</b>   | <b>0,05</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Vale SA 3,75% 10/01/2023   | EUR     | 300.000             | 320.313          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>320.313</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625%<br>11/12/2024  | EUR     | 300.000             | 313.389          | 0,11                      |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S<br>0,25% 19/06/2022  | EUR     | 250.000             | 249.150          | 0,09                      |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 14/06/2022   | EUR     | 300.000             | 300.585          | 0,10                      |
| State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.,<br>Reg. S 0,797% 05/08/2026  | EUR     | 150.000             | 152.391          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>1.015.515</b> | <b>0,35</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375%<br>12/02/2030  | EUR     | 150.000             | 152.522          | 0,05                      |
| STG Global Finance BV, Reg. S 1,375%<br>24/09/2025   | EUR     | 150.000             | 152.939          | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>305.461</b>   | <b>0,11</b>               |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027   | EUR     | 100.000             | 108.171          | 0,04                      |
| Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052  | EUR     | 100.000             | 108.458          | 0,04                      |
| SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024   | EUR     | 100.000             | 103.401          | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>320.030</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040  | EUR     | 100.000             | 119.536          | 0,04                      |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR     | 300.000             | 351.550          | 0,12                      |
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 227.375          | 0,08                      |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029  | EUR     | 200.000             | 211.367          | 0,07                      |
| Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027  | EUR     | 100.000             | 102.636          | 0,04                      |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 229.375          | 0,08                      |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164   | EUR     | 100.000             | 108.494          | 0,04                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual   | EUR     | 100.000             | 101.687          | 0,03                      |
| Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual  | EUR     | 100.000             | 109.899          | 0,04                      |
| Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029   | EUR     | 200.000             | 224.185          | 0,08                      |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 364.125          | 0,13                      |
| SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025   | EUR     | 100.000             | 103.199          | 0,04                      |
| Societe Generale SA 1% 24/11/2030  | EUR     | 100.000             | 100.355          | 0,03                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 314.513          | 0,11                      |
| TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 338.063          | 0,12                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027   | EUR     | 100.000             | 99.670           | 0,03                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030   | EUR     | 100.000             | 113.869          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>3.219.898</b> | <b>1,12</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050  | EUR     | 200.000             | 219.487          | 0,08                      |
| Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032   | EUR     | 200.000             | 213.874          | 0,07                      |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079  | EUR     | 100.000             | 105.253          | 0,04                      |
| Continental AG 2,5% 27/08/2026   | EUR     | 100.000             | 111.755          | 0,04                      |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041   | EUR     | 100.000             | 104.032          | 0,04                      |
| Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,25% 15/10/2024  | EUR     | 100.000             | 100.768          | 0,03                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038  | EUR     | 100.000             | 143.612          | 0,05                      |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 222.600          | 0,08                      |
| Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR     | 300.000             | 310.618          | 0,11                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023   | EUR     | 300.000             | 302.720          | 0,10                      |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031   | EUR     | 200.000             | 210.955          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>2.045.674</b> | <b>0,71</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Island</b>  |         |                     |                  |                           |
| Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023   | EUR     | 400.000             | 406.100          | 0,14                      |
| Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023  | EUR     | 100.000             | 101.775          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>507.875</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Indien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021   | EUR     | 300.000             | 303.813          | 0,11                      |
| NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027   | EUR     | 200.000             | 212.692          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>516.505</b>   | <b>0,18</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025  | EUR     | 175.000             | 189.299          | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>189.299</b>   | <b>0,06</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024  | EUR     | 200.000             | 203.326          | 0,07                      |
| DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032  | EUR     | 100.000             | 109.533          | 0,04                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025  | EUR     | 100.000             | 107.171          | 0,04                      |
| Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023  | EUR     | 300.000             | 302.935          | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>722.965</b>   | <b>0,25</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031   | EUR     | 100.000             | 109.788          | 0,04                      |
| CDP Retii SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022  | EUR     | 300.000             | 306.576          | 0,11                      |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023   | EUR     | 150.000             | 151.510          | 0,05                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024  | EUR     | 150.000             | 154.812          | 0,05                      |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029   | EUR     | 200.000             | 218.767          | 0,07                      |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025  | EUR     | 100.000             | 103.379          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>1.044.832</b> | <b>0,36</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024  | EUR     | 100.000             | 100.664          | 0,03                      |
| Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028  | EUR     | 100.000             | 101.706          | 0,04                      |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026  | EUR     | 150.000             | 158.779          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>361.149</b>   | <b>0,12</b>               |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                  |                           |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027   | EUR     | 150.000             | 153.841          | 0,05                      |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025  | EUR     | 100.000             | 107.314          | 0,04                      |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026   | EUR     | 200.000             | 211.288          | 0,07                      |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25%<br>13/11/2028   | EUR     | 175.000             | 206.357          | 0,07                      |
| SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/12/2026   | EUR     | 150.000             | 161.196          | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>839.996</b>   | <b>0,29</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125%<br>29/09/2045   | EUR     | 200.000             | 238.500          | 0,08                      |
| de Volksbank NV, Reg. S 1,75%<br>22/10/2030  | EUR     | 100.000             | 105.644          | 0,03                      |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625%<br>26/09/2029   | EUR     | 300.000             | 311.663          | 0,11                      |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%<br>08/04/2044  | EUR     | 300.000             | 337.950          | 0,12                      |
| Shell International Finance BV, Reg. S<br>1,25% 11/11/2032   | EUR     | 150.000             | 166.126          | 0,06                      |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024   | EUR     | 100.000             | 105.808          | 0,04                      |
| Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027   | EUR     | 100.000             | 110.966          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>1.376.657</b> | <b>0,48</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>1,5% 11/04/2028  | EUR     | 300.000             | 306.389          | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>306.389</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S<br>2,375% 27/09/2027   | EUR     | 200.000             | 221.752          | 0,07                      |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875%<br>24/09/2028   | EUR     | 100.000             | 106.834          | 0,04                      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S, FRN 1% 16/01/2030   | EUR     | 200.000             | 200.055          | 0,07                      |
| Banco Santander SA, Reg. S 3,125%<br>19/01/2027  | EUR     | 200.000             | 228.741          | 0,08                      |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25%<br>17/04/2030  | EUR     | 300.000             | 314.248          | 0,11                      |
| Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029   | EUR     | 200.000             | 205.858          | 0,07                      |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,875% Perpetual  | EUR     | 300.000             | 308.438          | 0,11                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S<br>1,35% 14/10/2028  | EUR     | 200.000             | 206.974          | 0,07                      |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT,<br>Reg. S 1,45% 28/10/2024  | EUR     | 300.000             | 313.389          | 0,11                      |
| Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S<br>1,375% 11/04/2025   | EUR     | 150.000             | 155.222          | 0,05                      |
| Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S<br>2,25% 11/04/2029  | EUR     | 100.000             | 109.102          | 0,04                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>28/05/2025  | EUR     | 100.000             | 106.625          | 0,04                      |
| Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875%<br>27/04/2027  | EUR     | 200.000             | 217.785          | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>2.695.023</b> | <b>0,93</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Akelius Residential Property Financing BV,<br>Reg. S 1% 17/01/2028   | EUR     | 100.000             | 103.207          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>103.207</b>   | <b>0,04</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375%<br>16/04/2026   | EUR     | 250.000             | 270.458          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>270.458</b>   | <b>0,09</b>               |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>  |         |                     |                  |                           |
| DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026   | EUR     | 350.000             | 366.768          | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>366.768</b>   | <b>0,13</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Annington Funding plc, Reg. S 1,65%<br>12/07/2024  | EUR     | 150.000             | 157.556          | 0,05                      |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>04/12/2045  | EUR     | 150.000             | 167.209          | 0,06                      |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>02/04/2025   | EUR     | 100.000             | 110.415          | 0,04                      |
| BAT Netherlands Finance BV, Reg. S<br>3,125% 07/04/2028  | EUR     | 150.000             | 175.263          | 0,06                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual   | EUR     | 250.000             | 267.187          | 0,09                      |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual  | EUR     | 200.000             | 219.250          | 0,08                      |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA,<br>Reg. S 1,5% 17/10/2031   | EUR     | 100.000             | 107.697          | 0,04                      |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S<br>0% 01/04/2024  | EUR     | 100.000             | 99.927           | 0,03                      |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5%<br>11/02/2030   | EUR     | 100.000             | 105.750          | 0,04                      |
| Imperial Brands Finance plc, Reg. S<br>2,125% 12/02/2027   | EUR     | 150.000             | 162.596          | 0,06                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>0,625% 15/01/2024   | EUR     | 200.000             | 202.314          | 0,07                      |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>1,75% 07/09/2028  | EUR     | 450.000             | 463.586          | 0,16                      |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625%<br>05/12/2079  | EUR     | 300.000             | 305.625          | 0,10                      |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S,<br>FRN 0,391% 28/02/2025  | EUR     | 250.000             | 252.215          | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>2.796.590</b> | <b>0,97</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031   | EUR     | 150.000             | 179.014          | 0,06                      |
| AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028   | EUR     | 100.000             | 109.264          | 0,04                      |
| AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035  | EUR     | 200.000             | 235.574          | 0,08                      |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>3,648% 31/03/2029  | EUR     | 100.000             | 124.463          | 0,04                      |
| Capital One Financial Corp. 0,8%<br>12/06/2024   | EUR     | 200.000             | 204.737          | 0,07                      |
| Chubb INA Holdings, Inc. 0,875%<br>15/06/2027  | EUR     | 150.000             | 157.940          | 0,05                      |
| DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026  | EUR     | 150.000             | 154.255          | 0,05                      |
| Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049  | EUR     | 100.000             | 118.759          | 0,04                      |
| General Electric Co. 0,875% 17/05/2025   | EUR     | 100.000             | 103.055          | 0,04                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>1,25% 01/05/2025  | EUR     | 300.000             | 312.119          | 0,11                      |
| Johnson Controls International plc 1,375%<br>25/02/2025  | EUR     | 150.000             | 158.390          | 0,06                      |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN<br>3,625% 23/05/2059   | EUR     | 200.000             | 206.944          | 0,07                      |
| Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979%<br>21/03/2030   | EUR     | 200.000             | 229.630          | 0,08                      |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050   | EUR     | 100.000             | 111.852          | 0,04                      |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| Molson Coors Beverage Co. 1,25%<br>15/07/2024  | EUR     | 300.000             | 309.491           | 0,11                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%<br>01/10/2049  | EUR     | 100.000             | 116.189           | 0,04                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362%<br>23/06/2027   | EUR     | 200.000             | 212.245           | 0,07                      |
| Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908%<br>23/06/2032   | EUR     | 150.000             | 166.157           | 0,06                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,85%<br>18/05/2040   | EUR     | 100.000             | 115.162           | 0,04                      |
| Verizon Communications, Inc. 1,3%<br>18/05/2033  | EUR     | 100.000             | 108.973           | 0,04                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5%<br>26/04/2024   | EUR     | 150.000             | 152.331           | 0,05                      |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338%<br>04/05/2025  | EUR     | 250.000             | 260.504           | 0,09                      |
| Zimmer Biomet Bestände, Inc. 2,425%<br>13/12/2026  | EUR     | 100.000             | 111.950           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>3.958.998</b>  | <b>1,37</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>26.212.838</b> | <b>9,09</b>               |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S<br>0% 25/03/2024  | EUR     | 6.784.000           | 6.942.576         | 2,41                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S<br>0,75% 25/11/2028   | EUR     | 9.016.000           | 9.920.902         | 3,44                      |
|  |         |                     | <b>16.863.478</b> | <b>5,85</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 08/10/2021   | EUR     | 9.206.000           | 9.255.702         | 3,21                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5%<br>04/01/2021  | EUR     | 808.000             | 808.000           | 0,28                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>4,75% 04/07/2034   | EUR     | 2.430.000           | 4.218.845         | 1,46                      |
|  |         |                     | <b>14.282.547</b> | <b>4,95</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0,45% 01/06/2021  | EUR     | 754.000             | 756.978           | 0,26                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>1% 15/07/2022   | EUR     | 1.121.000           | 1.146.222         | 0,40                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>1,75% 01/07/2024  | EUR     | 4.214.000           | 4.506.119         | 1,56                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>1,35% 01/04/2030  | EUR     | 3.614.000           | 3.912.670         | 1,36                      |
|  |         |                     | <b>10.321.989</b> | <b>3,58</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                   |                           |
| Japan Government Twenty Year Bond 2,2%<br>20/03/2030   | JPY     | 627.400.000         | 5.972.426         | 2,07                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7%<br>20/06/2033   | JPY     | 714.550.000         | 6.742.183         | 2,34                      |
|  |         |                     | <b>12.714.609</b> | <b>4,41</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                    |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,6% 30/04/2025   | EUR     | 1.627.000           | 1.775.458          | 0,62                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,4% 30/07/2028   | EUR     | 655.000             | 734.266            | 0,25                      |
| Spain Government Bond 0,75%<br>30/07/2021  | EUR     | 4.475.000           | 4.509.775          | 1,56                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,95% 30/04/2026  | EUR     | 757.000             | 853.206            | 0,30                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,95% 30/07/2030  | EUR     | 2.760.000           | 3.275.008          | 1,13                      |
|  |         |                     | <b>11.147.713</b>  | <b>3,86</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038   | GBP     | 1.699.000           | 3.245.254          | 1,12                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032   | GBP     | 162.000             | 260.404            | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>3.505.658</b>   | <b>1,21</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                    |                           |
| US Treasury 1,625% 15/05/2026  | USD     | 6.531.000           | 5.666.707          | 1,96                      |
| US Treasury 2,625% 15/02/2029  | USD     | 27.140.000          | 25.378.462         | 8,80                      |
| US Treasury 1,625% 31/08/2022  | USD     | 21.380.000          | 17.861.442         | 6,19                      |
|  |         |                     | <b>48.906.611</b>  | <b>16,95</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>117.742.605</b> | <b>40,81</b>              |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                    |                           |
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023   | CHF     | 4.990               | 1.063              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>1.063</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>1.063</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                    |                           |
| Globant SA   | USD     | 514                 | 90.363             | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>90.363</b>      | <b>0,03</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| ANDRITZ AG   | EUR     | 1.008               | 37.546             | 0,01                      |
| Erste Group Bank AG  | EUR     | 1.739               | 43.662             | 0,02                      |
| OMV AG   | EUR     | 6.994               | 227.354            | 0,08                      |
| Verbund AG   | EUR     | 1.425               | 98.978             | 0,03                      |
| voestalpine AG   | EUR     | 782                 | 22.731             | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>430.271</b>     | <b>0,15</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                    |                           |
| KBC Group NV   | EUR     | 1.118               | 64.039             | 0,02                      |
| UCB SA   | EUR     | 1.112               | 93.942             | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>157.981</b>     | <b>0,05</b>               |



# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Brasilien

|   |     |        |                  |             |
|---|-----|--------|------------------|-------------|
| Atacadao SA                               | BRL | 20.200 | 61.326           | 0,02        |
| Banco Bradesco SA                         | BRL | 32.000 | 121.177          | 0,04        |
| Banco Bradesco SA Preference              | BRL | 42.400 | 180.116          | 0,06        |
| Banco do Brasil SA                        | BRL | 6.000  | 36.608           | 0,01        |
| Banco Santander Brasil SA                 | BRL | 34.400 | 242.206          | 0,08        |
| Cia Brasileira de Distribuicao            | BRL | 4.400  | 51.789           | 0,02        |
| Cia Energetica de Minas Gerais Preference | BRL | 12.400 | 28.352           | 0,01        |
| Cosan SA                                  | BRL | 3.900  | 46.179           | 0,02        |
| CPFL Energia SA                           | BRL | 4.600  | 23.481           | 0,01        |
| Klabin SA                                 | BRL | 24.400 | 100.638          | 0,03        |
| Lojas Renner SA                           | BRL | 8.600  | 58.572           | 0,02        |
| Magazine Luiza SA                         | BRL | 11.800 | 46.044           | 0,02        |
| Natura & Co. Holding SA                   | BRL | 7.000  | 57.410           | 0,02        |
| Notre Dame Intermedica Participacoes SA   | BRL | 1.800  | 22.102           | 0,01        |
| Ultrapar Participacoes SA                 | BRL | 13.000 | 48.145           | 0,02        |
| Via Varejo S/A                            | BRL | 34.200 | 86.324           | 0,03        |
| WEG SA                                    | BRL | 1.900  | 22.547           | 0,01        |
|   |     |        | <b>1.233.016</b> | <b>0,43</b> |

#### Chile

|  |     |           |                |             |
|--|-----|-----------|----------------|-------------|
| Aguas Andinas SA 'A'                                 | CLP | 75.277    | 19.718         | 0,01        |
| Banco Santander Chile                                | CLP | 1.332.655 | 51.683         | 0,02        |
| Empresas COPEC SA                                    | CLP | 5.829     | 48.078         | 0,01        |
| Enel Americas SA                                     | CLP | 298.988   | 39.613         | 0,01        |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 3.415     | 135.377        | 0,05        |
|  |     |           | <b>294.469</b> | <b>0,10</b> |

#### China

|   |     |         |           |      |
|---|-----|---------|-----------|------|
| 3SBio, Inc., Reg. S   | HKD | 42.000  | 31.212    | 0,01 |
| 51job, Inc., ADR  | USD | 568     | 31.610    | 0,01 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H'                         | HKD | 939.000 | 280.312   | 0,10 |
| AK Medical Holdings Ltd., Reg. S                            | HKD | 6.000   | 8.489     | 0,00 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR                             | USD | 8.256   | 1.587.019 | 0,55 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd.                  | HKD | 8.000   | 19.257    | 0,01 |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'B'                        | HKD | 1.600   | 18.162    | 0,01 |
| AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'                 | HKD | 9.000   | 5.118     | 0,00 |
| Baidu, Inc., ADR  | USD | 1.181   | 208.913   | 0,07 |
| Baozun, Inc., ADR   | USD | 1.757   | 48.087    | 0,02 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'          | HKD | 6.000   | 4.081     | 0,00 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd.                        | HKD | 22.000  | 7.215     | 0,00 |
| BYD Co. Ltd. 'H'  | HKD | 5.000   | 106.795   | 0,04 |
| BYD Electronic International Co. Ltd.                       | HKD | 10.500  | 44.810    | 0,02 |
| CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'                              | HKD | 106.000 | 18.607    | 0,01 |
| China Communications Services Corp. Ltd. 'H'                | HKD | 10.000  | 3.595     | 0,00 |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                           | HKD | 16.000  | 63.404    | 0,02 |
| China Construction Bank Corp. 'H'                           | HKD | 176.000 | 108.965   | 0,04 |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S                  | HKD | 22.500  | 44.084    | 0,02 |
| China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'                          | HKD | 94.000  | 29.148    | 0,01 |
| China Evergrande Group                                      | HKD | 4.000   | 6.265     | 0,00 |
| China Gas Holdings Ltd.                                     | HKD | 3.000   | 9.712     | 0,00 |
| China Lesso Group Holdings Ltd.                             | HKD | 2.000   | 2.552     | 0,00 |
| China Literature Ltd., Reg. S                               | HKD | 6.200   | 39.656    | 0,01 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 93.000  | 75.956    | 0,03 |
| China Medical System Holdings Ltd.                          | HKD | 48.000  | 43.693    | 0,02 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.                      | HKD | 3.189   | 3.181     | 0,00 |
| China Mobile Ltd.   | HKD | 35.000  | 162.610   | 0,06 |
| China Molybdenum Co. Ltd. 'H'                               | HKD | 417.000 | 221.791   | 0,08 |
| China Overseas Land & Investment Ltd.                       | HKD | 30.500  | 54.052    | 0,02 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                        | HKD | 206.000 | 75.137    | 0,03 |
| China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 12.500  | 5.571     | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 392.000 | 107.131   | 0,04 |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### China (Fortsetzung)

|  |     |         |           |      |
|--|-----|---------|-----------|------|
| China Resources Gas Group Ltd.                       | HKD | 2.000   | 8.672     | 0,00 |
| China Resources Land Ltd.                            | HKD | 20.000  | 67.272    | 0,02 |
| China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'                 | HKD | 4.000   | 1.943     | 0,00 |
| China State Construction International Holdings Ltd. | HKD | 6.000   | 2.788     | 0,00 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H'                             | HKD | 24.600  | 69.170    | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'    | HKD | 236.000 | 75.660    | 0,03 |
| CRRC Corp. Ltd. 'H'                                  | HKD | 51.000  | 14.313    | 0,00 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.                       | HKD | 42.880  | 35.743    | 0,01 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'                    | HKD | 302.000 | 286.967   | 0,10 |
| ENN Energy Holdings Ltd.                             | HKD | 3.400   | 40.670    | 0,01 |
| Fosun International Ltd.                             | HKD | 2.500   | 3.201     | 0,00 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'      | HKD | 26.800  | 120.006   | 0,04 |
| GDS Holdings Ltd., ADR                               | USD | 481     | 36.545    | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                       | HKD | 64.000  | 178.272   | 0,06 |
| GOME Retail Holdings Ltd.                            | HKD | 784.000 | 76.640    | 0,03 |
| Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S             | HKD | 6.000   | 6.036     | 0,00 |
| GSX Techdu, Inc., ADR                                | USD | 481     | 19.994    | 0,01 |
| Guangdong Investment Ltd.                            | HKD | 8.000   | 11.739    | 0,00 |
| Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'                | HKD | 6.400   | 6.707     | 0,00 |
| Haitian International Holdings Ltd.                  | HKD | 1.000   | 2.817     | 0,00 |
| Haitong Securities Co. Ltd. 'H'                      | HKD | 40.400  | 29.429    | 0,01 |
| Huazhu Group Ltd., ADR                               | USD | 941     | 34.513    | 0,01 |
| JD.com, Inc., ADR                                    | USD | 1.851   | 132.654   | 0,05 |
| Kaisa Group Holdings Ltd.                            | HKD | 9.000   | 3.623     | 0,00 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.        | HKD | 2.000   | 6.643     | 0,00 |
| Kingsoft Corp. Ltd.                                  | HKD | 7.000   | 36.790    | 0,01 |
| Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S             | HKD | 34.000  | 99.710    | 0,03 |
| KWG Group Holdings Ltd.                              | HKD | 4.500   | 5.004     | 0,00 |
| Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.                   | HKD | 39.000  | 26.031    | 0,01 |
| Li Ning Co. Ltd.                                     | HKD | 3.500   | 19.609    | 0,01 |
| Logan Group Co. Ltd.                                 | HKD | 13.000  | 17.354    | 0,01 |
| Longfor Group Holdings Ltd. \$                       | HKD | 5.000   | 23.861    | 0,01 |
| Luye Pharma Group Ltd., Reg. S                       | HKD | 71.500  | 27.131    | 0,01 |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'                         | HKD | 11.300  | 349.920   | 0,12 |
| NetEase, Inc., ADR                                   | USD | 1.073   | 83.605    | 0,03 |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S   | HKD | 3.700   | 36.558    | 0,01 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'        | HKD | 98.000  | 978.603   | 0,34 |
| Seazen Group Ltd.                                    | HKD | 2.000   | 1.356     | 0,00 |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.      | HKD | 30.000  | 69.690    | 0,02 |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'                 | HKD | 270.000 | 67.546    | 0,02 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'        | HKD | 122.100 | 175.317   | 0,06 |
| Shenzhen International Holdings Ltd.                 | HKD | 1.500   | 1.974     | 0,00 |
| Shenzhen Investment Ltd.                             | HKD | 102.000 | 28.519    | 0,01 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.           | HKD | 5.100   | 81.484    | 0,03 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'                         | HKD | 23.600  | 46.785    | 0,02 |
| Sun Art Retail Group Ltd.                            | HKD | 12.500  | 10.354    | 0,00 |
| Sunac China Holdings Ltd.                            | HKD | 12.000  | 36.138    | 0,01 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.              | HKD | 3.100   | 55.297    | 0,02 |
| TAL Education Group, ADR                             | USD | 616     | 36.078    | 0,01 |
| Tencent Holdings Ltd.                                | HKD | 18.800  | 1.114.536 | 0,39 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR               | USD | 1.936   | 29.696    | 0,01 |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S                | HKD | 78.000  | 122.982   | 0,04 |
| Trip.com Group Ltd., ADR                             | USD | 4.974   | 134.795   | 0,05 |
| Vinda International Holdings Ltd.                    | HKD | 3.000   | 6.669     | 0,00 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H'                           | HKD | 9.000   | 14.720    | 0,01 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S                  | HKD | 31.500  | 340.377   | 0,12 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                             | HKD | 29.800  | 103.995   | 0,04 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.                            | HKD | 164.000 | 349.081   | 0,12 |
| Yihai International Holding Ltd.                     | HKD | 5.000   | 60.440    | 0,02 |
| Yum China Holdings, Inc.                             | USD | 1.116   | 52.037    | 0,02 |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.                       | HKD | 8.000   | 2.355     | 0,00 |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 18.500              | 17.949           | 0,01                      |
| Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S   | HKD     | 7.000               | 3.436            | 0,00                      |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 24.800              | 94.366           | 0,03                      |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 4.200               | 14.922           | 0,01                      |
| ZTE Corp. 'H'  | HKD     | 20.000              | 40.994           | 0,01                      |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR  | USD     | 885                 | 20.875           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>9.587.146</b> | <b>3,32</b>               |
| <b>Tschechien</b>  |         |                     |                  |                           |
| CEZ A/S  | CZK     | 789                 | 15.472           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>15.472</b>    | <b>0,01</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Genmab A/S   | DKK     | 476                 | 155.787          | 0,05                      |
| H Lundbeck A/S   | DKK     | 2.662               | 74.367           | 0,03                      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 12.332              | 699.350          | 0,24                      |
| Novozymes A/S 'B'  | DKK     | 2.031               | 94.608           | 0,03                      |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 606                 | 100.137          | 0,03                      |
| Pandora A/S  | DKK     | 511                 | 46.444           | 0,02                      |
| Tryg A/S   | DKK     | 785                 | 20.147           | 0,01                      |
| Vestas Wind Systems A/S  | DKK     | 335                 | 64.515           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>1.255.355</b> | <b>0,43</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Neste OYJ  | EUR     | 1.376               | 81.269           | 0,03                      |
| Nokia OYJ  | EUR     | 26.039              | 81.918           | 0,03                      |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR     | 4.166               | 126.763          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>289.950</b>   | <b>0,10</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Air Liquide SA   | EUR     | 1.430               | 191.978          | 0,07                      |
| Airbus SE  | EUR     | 1.891               | 169.774          | 0,06                      |
| Alstom SA  | EUR     | 771                 | 35.936           | 0,01                      |
| Amundi SA, Reg. S  | EUR     | 533                 | 35.605           | 0,01                      |
| Atos SE  | EUR     | 1.093               | 81.735           | 0,03                      |
| AXA SA   | EUR     | 8.500               | 165.852          | 0,06                      |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 5.037               | 217.120          | 0,08                      |
| Capgemini SE   | EUR     | 947                 | 120.080          | 0,04                      |
| Carrefour SA   | EUR     | 16.244              | 227.903          | 0,08                      |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR     | 577                 | 60.556           | 0,02                      |
| Dassault Systemes SE   | EUR     | 874                 | 145.215          | 0,05                      |
| EssilorLuxottica SA  | EUR     | 245                 | 31.250           | 0,01                      |
| Gecina SA, REIT  | EUR     | 1.361               | 171.894          | 0,06                      |
| Getlink SE   | EUR     | 3.586               | 50.850           | 0,02                      |
| Kering SA  | EUR     | 25                  | 14.860           | 0,00                      |
| Legrand SA   | EUR     | 1.057               | 77.161           | 0,03                      |
| L'Oreal SA   | EUR     | 1.149               | 357.109          | 0,12                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 637                 | 325.443          | 0,11                      |
| Natixis SA   | EUR     | 11.044              | 30.802           | 0,01                      |
| Orange SA  | EUR     | 3.643               | 35.461           | 0,01                      |
| Orpea SA   | EUR     | 229                 | 24.629           | 0,01                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 2.283               | 357.974          | 0,12                      |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 890                 | 36.276           | 0,01                      |
| Sanofi   | EUR     | 2.813               | 221.383          | 0,08                      |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 1.627               | 192.474          | 0,07                      |
| Societe Generale SA  | EUR     | 2.467               | 41.993           | 0,01                      |
| Teleperformance  | EUR     | 169                 | 45.850           | 0,02                      |
| Thales SA  | EUR     | 996                 | 74.600           | 0,03                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| TOTAL SE   | EUR     | 10.961              | 386.923          | 0,13                      |
| Valeo SA   | EUR     | 5.253               | 169.567          | 0,06                      |
| Vinci SA   | EUR     | 1.420               | 115.531          | 0,04                      |
| Vivendi SA   | EUR     | 1.672               | 44.107           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>4.257.891</b> | <b>1,48</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| adidas AG  | EUR     | 927                 | 274.299          | 0,09                      |
| Allianz SE   | EUR     | 1.102               | 219.137          | 0,08                      |
| BASF SE  | EUR     | 648                 | 41.530           | 0,01                      |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 2.573               | 247.748          | 0,09                      |
| Brenntag AG\$  | EUR     | 1.251               | 78.904           | 0,03                      |
| Deutsche Boerse AG   | EUR     | 652                 | 90.028           | 0,03                      |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 3.497               | 141.250          | 0,05                      |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR     | 4.467               | 167.509          | 0,06                      |
| KION Group AG  | EUR     | 635                 | 44.903           | 0,02                      |
| Merck KGaA   | EUR     | 1.051               | 146.618          | 0,05                      |
| MTU Aero Engines AG  | EUR     | 419                 | 88.993           | 0,03                      |
| SAP SE   | EUR     | 2.919               | 310.078          | 0,11                      |
| Siemens AG   | EUR     | 2.848               | 332.696          | 0,11                      |
| thyssenkrupp AG  | EUR     | 8.041               | 64.464           | 0,02                      |
| Vonovia SE   | EUR     | 292                 | 17.405           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>2.265.562</b> | <b>0,79</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 28.200              | 281.598          | 0,10                      |
| BeiGene Ltd., ADR  | USD     | 79                  | 16.355           | 0,01                      |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.  | HKD     | 45.000              | 111.157          | 0,04                      |
| CK Hutchison Holdings Ltd.   | HKD     | 2.684               | 15.263           | 0,01                      |
| CLP Holdings Ltd.  | HKD     | 3.500               | 26.378           | 0,01                      |
| Dairy Farm International Holdings Ltd.   | USD     | 10.500              | 35.686           | 0,01                      |
| Hang Seng Bank Ltd.  | HKD     | 300                 | 4.216            | 0,00                      |
| HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S   | HKD     | 3.500               | 2.807            | 0,00                      |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 517                 | 23.096           | 0,01                      |
| Jardine Matheson Holdings Ltd.   | USD     | 300                 | 13.693           | 0,00                      |
| Kerry Properties Ltd.  | HKD     | 500                 | 1.032            | 0,00                      |
| Link REIT  | HKD     | 3.351               | 24.868           | 0,01                      |
| MTR Corp. Ltd.   | HKD     | 15.000              | 68.350           | 0,02                      |
| New World Development Co. Ltd.   | HKD     | 1.000               | 3.795            | 0,00                      |
| Power Assets Holdings Ltd.   | HKD     | 7.000               | 30.903           | 0,01                      |
| Sino Land Co. Ltd.   | HKD     | 14.000              | 14.863           | 0,01                      |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD     | 5.500               | 57.812           | 0,02                      |
| Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S   | HKD     | 450                 | 812              | 0,00                      |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 11.600              | 27.495           | 0,01                      |
| Techrion Industries Co. Ltd.   | HKD     | 1.000               | 11.626           | 0,00                      |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.  | HKD     | 2.000               | 8.483            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>780.288</b>   | <b>0,27</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc  | HUF     | 8.619               | 51.824           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>51.824</b>    | <b>0,02</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Astra International Tbk. PT  | IDR     | 30.900              | 10.749           | 0,00                      |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR     | 200                 | 391              | 0,00                      |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 153.900             | 54.848           | 0,02                      |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 783.200             | 188.511          | 0,07                      |
| Barito Pacific Tbk. PT   | IDR     | 811.900             | 51.553           | 0,02                      |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Indonesien (Fortsetzung)

|                               |     |         |                |             |
|-------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 35.600  | 3.399          | 0,00        |
| Unilever Indonesia Tbk. PT    | IDR | 30.100  | 12.777         | 0,00        |
| XL Axiata Tbk. PT             | IDR | 714.100 | 112.528        | 0,04        |
|                               |     |         | <b>434.756</b> | <b>0,15</b> |

#### Irland

|         |     |       |                |             |
|---------|-----|-------|----------------|-------------|
| CRH plc | EUR | 3.215 | 109.374        | 0,04        |
|         |     |       | <b>109.374</b> | <b>0,04</b> |

#### Italien

|                                    |     |         |                |             |
|------------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| Enel SpA                           | EUR | 25.523  | 210.975        | 0,07        |
| Intesa Sanpaolo SpA                | EUR | 134.196 | 257.296        | 0,09        |
| Prismian SpA                       | EUR | 2.173   | 62.913         | 0,02        |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | EUR | 2.924   | 18.240         | 0,01        |
|                                    |     |         | <b>549.424</b> | <b>0,19</b> |

#### Japan

|   |     |        |         |      |
|---|-----|--------|---------|------|
| Advantest Corp.                         | JPY | 1.300  | 79.332  | 0,03 |
| Aeon Co. Ltd.                           | JPY | 8.500  | 227.366 | 0,08 |
| Alfresa Holdings Corp.                  | JPY | 14.100 | 210.206 | 0,07 |
| Asahi Kasei Corp.                       | JPY | 7.800  | 64.906  | 0,02 |
| Astellas Pharma, Inc.                   | JPY | 16.400 | 206.343 | 0,07 |
| Benesse Holdings, Inc.                  | JPY | 4.700  | 74.726  | 0,03 |
| Chubu Electric Power Co., Inc.          | JPY | 5.900  | 57.962  | 0,02 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.          | JPY | 6.200  | 269.114 | 0,09 |
| Cosmos Pharmaceutical Corp.             | JPY | 100    | 13.167  | 0,00 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.            | JPY | 6.400  | 93.664  | 0,03 |
| Daifuku Co. Ltd.                        | JPY | 900    | 90.783  | 0,03 |
| Daiichi Life Holdings, Inc.             | JPY | 6.500  | 79.427  | 0,03 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                 | JPY | 7.100  | 198.189 | 0,07 |
| Daikin Industries Ltd.                  | JPY | 1.000  | 181.620 | 0,06 |
| Daewa House Industry Co. Ltd.           | JPY | 7.900  | 191.161 | 0,07 |
| East Japan Railway Co.                  | JPY | 4.400  | 239.420 | 0,08 |
| Eisai Co. Ltd.                          | JPY | 2.000  | 116.515 | 0,04 |
| ENEOS Holdings, Inc.                    | JPY | 18.300 | 53.522  | 0,02 |
| Fast Retailing Co. Ltd.                 | JPY | 300    | 219.375 | 0,08 |
| FUJIFILM Holdings Corp.                 | JPY | 2.500  | 107.568 | 0,04 |
| Fujitsu Ltd.                            | JPY | 1.100  | 129.367 | 0,05 |
| Hamamatsu Photonics KK                  | JPY | 3.600  | 167.595 | 0,06 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc.           | JPY | 4.700  | 127.318 | 0,04 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 1.800  | 41.649  | 0,01 |
| Hitachi Ltd.                            | JPY | 4.300  | 137.964 | 0,05 |
| Honda Motor Co. Ltd.                    | JPY | 3.600  | 82.681  | 0,03 |
| Inpex Corp.                             | JPY | 6.300  | 27.666  | 0,01 |
| ITOCHEM Corp.                           | JPY | 17.700 | 413.910 | 0,14 |
| Japan Post Holdings Co. Ltd.            | JPY | 8.100  | 51.306  | 0,02 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The)   | JPY | 5.500  | 42.342  | 0,01 |
| Kansai Paint Co. Ltd.                   | JPY | 1.700  | 42.656  | 0,02 |
| Kao Corp.                               | JPY | 900    | 56.573  | 0,02 |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd.          | JPY | 8.700  | 159.609 | 0,06 |
| KDDI Corp.                              | JPY | 27.800 | 670.246 | 0,23 |
| Keyence Corp.                           | JPY | 600    | 275.062 | 0,10 |
| Kikkoman Corp.                          | JPY | 1.200  | 67.916  | 0,02 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.       | JPY | 400    | 39.852  | 0,01 |
| Kobe Bussan Co. Ltd.                    | JPY | 1.500  | 37.618  | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.            | JPY | 5.300  | 293.940 | 0,10 |
| Komatsu Ltd.                            | JPY | 7.000  | 156.420 | 0,05 |
| Kose Corp.                              | JPY | 500    | 69.420  | 0,02 |
| Kyocera Corp.                           | JPY | 1.900  | 94.948  | 0,03 |
| Kyushu Railway Co.                      | JPY | 4.900  | 86.127  | 0,03 |
| Lawson, Inc.                            | JPY | 4.500  | 170.720 | 0,06 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

|  |     |        |         |      |
|--|-----|--------|---------|------|
| Lion Corp.                                 | JPY | 3.600  | 71.044  | 0,02 |
| Marubeni Corp.                             | JPY | 7.600  | 41.144  | 0,01 |
| Marui Group Co. Ltd.                       | JPY | 5.000  | 71.499  | 0,03 |
| Mitsui Chemicals, Inc.                     | JPY | 2.200  | 52.564  | 0,02 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                    | JPY | 7.700  | 130.977 | 0,05 |
| Mizuho Financial Group, Inc.               | JPY | 13.740 | 141.845 | 0,05 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.       | JPY | 4.700  | 116.547 | 0,04 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.              | JPY | 1.800  | 132.506 | 0,05 |
| Nabtesco Corp.                             | JPY | 1.800  | 64.428  | 0,02 |
| Nidec Corp.                                | JPY | 900    | 92.397  | 0,03 |
| Nikon Corp.                                | JPY | 4.600  | 23.599  | 0,01 |
| Nippon Express Co. Ltd.                    | JPY | 1.800  | 98.548  | 0,03 |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd.             | JPY | 600    | 53.667  | 0,02 |
| Nippon Prologis REIT, Inc.                 | JPY | 26     | 66.224  | 0,02 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.         | JPY | 6.800  | 142.034 | 0,05 |
| Nippon Yusen KK                            | JPY | 8.300  | 157.383 | 0,05 |
| Nissan Chemical Corp.                      | JPY | 900    | 45.869  | 0,02 |
| Nitori Holdings Co. Ltd.                   | JPY | 400    | 68.348  | 0,02 |
| Nitto Denko Corp.                          | JPY | 1.900  | 138.577 | 0,05 |
| Nomura Holdings, Inc.                      | JPY | 21.000 | 90.372  | 0,03 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.          | JPY | 3.100  | 56.045  | 0,02 |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 24     | 28.057  | 0,01 |
| NTT Data Corp.                             | JPY | 10.400 | 115.792 | 0,04 |
| Odakyu Electric Railway Co. Ltd.           | JPY | 5.300  | 135.690 | 0,05 |
| Omron Corp.                                | JPY | 3.400  | 247.385 | 0,09 |
| Oriental Land Co. Ltd.                     | JPY | 1.300  | 174.925 | 0,06 |
| ORIX Corp.                                 | JPY | 7.600  | 95.075  | 0,03 |
| Orix JREIT, Inc., REIT                     | JPY | 13     | 17.522  | 0,01 |
| Osaka Gas Co. Ltd.                         | JPY | 4.000  | 66.692  | 0,02 |
| Pan Pacific International Holdings Corp.   | JPY | 3.000  | 56.585  | 0,02 |
| Panasonic Corp.                            | JPY | 17.300 | 163.644 | 0,06 |
| Persol Holdings Co. Ltd.                   | JPY | 5.000  | 73.472  | 0,03 |
| Pola Orbis Holdings, Inc.                  | JPY | 3.800  | 62.810  | 0,02 |
| Rakuten, Inc.                              | JPY | 9.100  | 71.477  | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                  | JPY | 3.000  | 102.362 | 0,04 |
| Resona Holdings, Inc.                      | JPY | 24.300 | 69.139  | 0,02 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd.             | JPY | 9.100  | 120.369 | 0,04 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.                  | JPY | 2.900  | 44.722  | 0,02 |
| Sekisui House Ltd.                         | JPY | 15.100 | 250.327 | 0,09 |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.                | JPY | 5.300  | 152.839 | 0,05 |
| SG Holdings Co. Ltd.                       | JPY | 5.800  | 128.837 | 0,04 |
| Shimizu Corp.                              | JPY | 15.100 | 89.533  | 0,03 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.                | JPY | 900    | 128.336 | 0,04 |
| Shionogi & Co. Ltd.                        | JPY | 3.700  | 164.409 | 0,06 |
| Shiseido Co. Ltd.                          | JPY | 3.000  | 168.900 | 0,06 |
| SoftBank Group Corp.                       | JPY | 6.200  | 394.682 | 0,14 |
| Sompo Holdings, Inc.                       | JPY | 1.600  | 52.758  | 0,02 |
| Sony Corp.                                 | JPY | 6.600  | 541.126 | 0,19 |
| Stanley Electric Co. Ltd.                  | JPY | 700    | 18.392  | 0,01 |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.                 | JPY | 38.100 | 124.737 | 0,04 |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.          | JPY | 1.600  | 17.273  | 0,01 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.             | JPY | 2.500  | 90.439  | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.      | JPY | 13.000 | 327.752 | 0,11 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.       | JPY | 2.900  | 72.673  | 0,03 |
| Sundrug Co. Ltd.                           | JPY | 1.700  | 55.312  | 0,02 |
| Sysmex Corp.                               | JPY | 2.000  | 195.837 | 0,07 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.             | JPY | 7.700  | 226.733 | 0,08 |
| Teijin Ltd.                                | JPY | 3.500  | 53.659  | 0,02 |
| TIS, Inc.                                  | JPY | 7.500  | 125.336 | 0,04 |
| Tohoku Electric Power Co., Inc.            | JPY | 3.800  | 25.493  | 0,01 |
| Tokio Marine Holdings, Inc.                | JPY | 2.300  | 96.337  | 0,03 |
| Tokyo Electron Ltd.                        | JPY | 800    | 242.537 | 0,08 |
| Tokyu Corp.                                | JPY | 16.500 | 166.892 | 0,06 |
| TOTO Ltd.                                  | JPY | 4.100  | 200.673 | 0,07 |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.                      | JPY | 3.000  | 70.881  | 0,02 |
| USS Co. Ltd.                               | JPY | 4.900  | 80.694  | 0,03 |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Yamada Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 38.900              | 168.516           | 0,06                      |
| Yamaha Motor Co. Ltd.  | JPY     | 9.300               | 154.516           | 0,05                      |
| Yaskawa Electric Corp.   | JPY     | 4.000               | 162.074           | 0,06                      |
| Yokogawa Electric Corp.  | JPY     | 12.200              | 197.720           | 0,07                      |
| Z Holdings Corp.   | JPY     | 34.200              | 168.609           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>14.833.438</b> | <b>5,14</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                   |                           |
| Dialog Group Bhd.  | MYR     | 23.000              | 16.078            | 0,01                      |
| HAP Seng Consolidated Bhd.   | MYR     | 34.900              | 60.814            | 0,02                      |
| Hartalega Holdings Bhd.  | MYR     | 13.500              | 33.207            | 0,01                      |
| IHH Healthcare Bhd.  | MYR     | 70.000              | 78.008            | 0,03                      |
| Malaysia Airports Holdings Bhd.  | MYR     | 2.100               | 2.519             | 0,00                      |
| Maxis Bhd.   | MYR     | 126.800             | 129.745           | 0,04                      |
| Petronas Dagangan Bhd.   | MYR     | 37.100              | 160.868           | 0,06                      |
| PPB Group Bhd.   | MYR     | 7.000               | 26.268            | 0,01                      |
| RHB Bank Bhd.  | MYR     | 248.700             | 274.633           | 0,10                      |
| Sime Darby Bhd.  | MYR     | 30.100              | 14.088            | 0,00                      |
| Supermax Corp. Bhd.  | MYR     | 16.300              | 19.849            | 0,01                      |
| Tenaga Nasional Bhd.   | MYR     | 29.100              | 61.439            | 0,02                      |
| Westports Holdings Bhd.  | MYR     | 9.100               | 7.928             | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>885.444</b>    | <b>0,31</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                   |                           |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV   | MXN     | 2.800               | 17.187            | 0,01                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'  | MXN     | 2.705               | 35.674            | 0,01                      |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN     | 8.000               | 36.439            | 0,01                      |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV  | MXN     | 6.500               | 20.867            | 0,01                      |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN     | 78.100              | 184.583           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>294.750</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| Akzo Nobel NV  | EUR     | 2.851               | 250.489           | 0,09                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 1.198               | 476.265           | 0,16                      |
| ING Groep NV   | EUR     | 10.268              | 78.458            | 0,03                      |
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S   | EUR     | 241                 | 22.268            | 0,01                      |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR     | 7.501               | 173.348           | 0,06                      |
| Koninklijke KPN NV   | EUR     | 35.177              | 87.485            | 0,03                      |
| NN Group NV  | EUR     | 2.406               | 85.485            | 0,03                      |
| Prosus NV  | EUR     | 783                 | 69.186            | 0,02                      |
| Wolters Kluwer NV  | EUR     | 1.064               | 73.480            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>1.316.464</b>  | <b>0,46</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                   |                           |
| Adevinta ASA 'B'   | NOK     | 1.480               | 20.319            | 0,01                      |
| Equinor ASA  | NOK     | 4.534               | 62.116            | 0,02                      |
| Norsk Hydro ASA  | NOK     | 12.239              | 46.400            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>128.835</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Philippinen</b>   |         |                     |                   |                           |
| Aboitiz Equity Ventures, Inc.  | PHP     | 1.800               | 1.439             | 0,00                      |
| Aboitiz Power Corp.  | PHP     | 3.200               | 1.441             | 0,00                      |
| Ayala Corp.  | PHP     | 3.550               | 49.724            | 0,02                      |
| Ayala Land, Inc.   | PHP     | 39.400              | 27.275            | 0,01                      |
| International Container Terminal Services, Inc.  | PHP     | 2.130               | 4.453             | 0,00                      |
| JG Summit Holdings, Inc.   | PHP     | 4.300               | 5.216             | 0,00                      |
| Jollibee Foods Corp.   | PHP     | 19.480              | 64.443            | 0,02                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Philippinen (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Manila Electric Co.  | PHP     | 2.550               | 12.620           | 0,01                      |
| SM Investments Corp.   | PHP     | 445                 | 7.917            | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>174.528</b>   | <b>0,06</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR     | 7.574               | 104.673          | 0,04                      |
| KGHM Polska Miedz SA   | PLN     | 3.220               | 127.532          | 0,04                      |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | PLN     | 5.330               | 66.312           | 0,02                      |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN     | 3.876               | 27.214           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>325.731</b>   | <b>0,11</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA  | EUR     | 45.813              | 236.212          | 0,08                      |
| Galp Energia SGPS SA   | EUR     | 13.354              | 116.901          | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>353.113</b>   | <b>0,12</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Capitaland Ltd.  | SGD     | 7.400               | 14.979           | 0,01                      |
| City Developments Ltd.   | SGD     | 6.300               | 30.986           | 0,01                      |
| Keppel Corp. Ltd.  | SGD     | 9.000               | 29.880           | 0,01                      |
| Mapletree Logistics Trust, REIT  | SGD     | 13.600              | 16.869           | 0,01                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.   | SGD     | 1.375               | 8.536            | 0,00                      |
| Singapore Airlines Ltd.  | SGD     | 500                 | 1.321            | 0,00                      |
| Singapore Technologies Engineering Ltd.  | SGD     | 10.800              | 25.460           | 0,01                      |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD     | 107.400             | 153.101          | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>281.132</b>   | <b>0,10</b>               |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bid Corp. Ltd.   | ZAR     | 2.454               | 35.906           | 0,01                      |
| Bidvest Group Ltd. (The)   | ZAR     | 2.891               | 25.251           | 0,01                      |
| Clicks Group Ltd.  | ZAR     | 8.312               | 116.826          | 0,04                      |
| Gold Fields Ltd.   | ZAR     | 6.455               | 49.397           | 0,02                      |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT  | ZAR     | 59.940              | 41.911           | 0,02                      |
| Kumba Iron Ore Ltd.  | ZAR     | 5.070               | 175.648          | 0,06                      |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd.  | ZAR     | 37.159              | 34.767           | 0,01                      |
| Mr Price Group Ltd.  | ZAR     | 2.637               | 25.032           | 0,01                      |
| MultiChoice Group  | ZAR     | 12.963              | 96.625           | 0,03                      |
| Naspers Ltd. 'N'   | ZAR     | 2.101               | 352.874          | 0,12                      |
| Old Mutual Ltd.  | ZAR     | 180.873             | 119.629          | 0,04                      |
| Sanlam Ltd.  | ZAR     | 52.036              | 170.056          | 0,06                      |
| SPAR Group Ltd. (The)  | ZAR     | 9.540               | 100.584          | 0,04                      |
| Vodacom Group Ltd.   | ZAR     | 22.537              | 155.941          | 0,05                      |
| Woolworths Holdings Ltd.   | ZAR     | 11.134              | 24.489           | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>1.524.936</b> | <b>0,53</b>               |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     |                  |                           |
| AMOREPACIFIC Group   | KRW     | 2.668               | 109.508          | 0,04                      |
| Celltrion Pharm, Inc.  | KRW     | 13                  | 2.319            | 0,00                      |
| Celltrion, Inc.  | KRW     | 572                 | 153.573          | 0,05                      |
| CJ CheilJedang Corp.   | KRW     | 186                 | 52.986           | 0,02                      |
| CJ Logistics Corp.   | KRW     | 194                 | 24.017           | 0,01                      |
| Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.  | KRW     | 184                 | 3.768            | 0,00                      |
| Douzone Bizon Co. Ltd.   | KRW     | 407                 | 31.661           | 0,01                      |
| E-MART, Inc.   | KRW     | 99                  | 11.212           | 0,00                      |
| GS Engineering & Construction Corp.  | KRW     | 1.777               | 50.208           | 0,02                      |
| GS Holdings Corp.  | KRW     | 6.610               | 185.661          | 0,06                      |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.   | KRW     | 5.069               | 149.239          | 0,05                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Südkorea (Fortsetzung)

|  |     |        |                  |             |
|--|-----|--------|------------------|-------------|
| Hanmi Pharm Co. Ltd.                       | KRW | 29     | 7.824            | 0,00        |
| Hanon Systems                              | KRW | 22.521 | 273.605          | 0,10        |
| Hanwha Solutions Corp.                     | KRW | 1.516  | 54.202           | 0,02        |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.                    | KRW | 77     | 10.589           | 0,00        |
| Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd. | KRW | 13     | 2.756            | 0,00        |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.   | KRW | 6.242  | 106.148          | 0,04        |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.                     | KRW | 35     | 6.684            | 0,00        |
| Hyundai Motor Co.                          | KRW | 512    | 73.441           | 0,03        |
| Korea Aerospace Industries Ltd.            | KRW | 292    | 5.635            | 0,00        |
| Korea Electric Power Corp.                 | KRW | 1.605  | 32.886           | 0,01        |
| Korean Air Lines Co. Ltd.                  | KRW | 192    | 3.899            | 0,00        |
| LG Chem Ltd.                               | KRW | 150    | 92.388           | 0,03        |
| LG Corp.                                   | KRW | 1.111  | 72.679           | 0,03        |
| LG Household & Health Care Ltd.            | KRW | 61     | 73.948           | 0,03        |
| Lotte Chemical Corp.                       | KRW | 16     | 3.299            | 0,00        |
| Lotte Corp.                                | KRW | 191    | 5.043            | 0,00        |
| NAVER Corp.                                | KRW | 509    | 111.316          | 0,04        |
| S-1 Corp.                                  | KRW | 717    | 45.600           | 0,02        |
| Samsung C&T Corp.                          | KRW | 13     | 1.341            | 0,00        |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.         | KRW | 1.512  | 201.146          | 0,07        |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference    | KRW | 1.571  | 86.437           | 0,03        |
| Samsung Electronics Co. Ltd.               | KRW | 26.901 | 1.629.164        | 0,56        |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.   | KRW | 347    | 48.645           | 0,02        |
| Samsung SDI Co. Ltd.                       | KRW | 407    | 191.040          | 0,07        |
| Samsung SDS Co. Ltd.                       | KRW | 134    | 17.876           | 0,01        |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.           | KRW | 8.424  | 202.005          | 0,07        |
| SK Holdings Co. Ltd.                       | KRW | 56     | 10.069           | 0,00        |
| SK Hynix, Inc.                             | KRW | 3.244  | 287.330          | 0,10        |
| SK Innovation Co. Ltd.                     | KRW | 77     | 10.932           | 0,00        |
| SK Telecom Co. Ltd.                        | KRW | 16     | 2.851            | 0,00        |
|  |     |        | <b>4.444.930</b> | <b>1,54</b> |

#### Spanien

|                                    |     |        |                |             |
|------------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Aena SME SA, Reg. S                | EUR | 449    | 63.848         | 0,02        |
| Amadeus IT Group SA 'A'            | EUR | 2.783  | 165.756        | 0,06        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 31.483 | 127.034        | 0,05        |
| CaixaBank SA                       | EUR | 20.083 | 42.194         | 0,02        |
| Iberdrola SA                       | EUR | 5.719  | 66.912         | 0,02        |
| Industria de Diseno Textil SA      | EUR | 12.197 | 317.610        | 0,11        |
| Red Electrica Corp. SA             | EUR | 9.173  | 153.877        | 0,05        |
| Telefonica SA                      | EUR | 12.119 | 39.326         | 0,01        |
|                                    |     |        | <b>976.557</b> | <b>0,34</b> |

#### Schweden

|                                     |     |        |                  |             |
|-------------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| Assa Abloy AB 'B'                   | SEK | 3.188  | 63.774           | 0,02        |
| Atlas Copco AB 'A'                  | SEK | 1.537  | 64.571           | 0,02        |
| Boliden AB                          | SEK | 5.403  | 155.799          | 0,06        |
| Hennes & Mauritz AB 'B'             | SEK | 3.738  | 64.044           | 0,02        |
| Hexagon AB 'B'                      | SEK | 1.588  | 118.063          | 0,04        |
| Husqvarna AB 'B'                    | SEK | 5.748  | 60.738           | 0,02        |
| ICA Gruppen AB                      | SEK | 9.143  | 373.354          | 0,13        |
| Investor AB 'B'                     | SEK | 944    | 55.982           | 0,02        |
| Kinnevik AB 'B'                     | SEK | 2.442  | 100.498          | 0,04        |
| SKF AB 'B'                          | SEK | 5.434  | 114.902          | 0,04        |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B'        | SEK | 5.570  | 79.274           | 0,03        |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'        | SEK | 7.535  | 61.890           | 0,02        |
| Swedbank AB 'A'                     | SEK | 3.931  | 56.147           | 0,02        |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 9.400  | 91.269           | 0,03        |
| Telia Co. AB                        | SEK | 23.615 | 80.099           | 0,03        |
| Volvo AB 'B'                        | SEK | 1.952  | 37.497           | 0,01        |
|                                     |     |        | <b>1.577.901</b> | <b>0,55</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Schweiz

|                                 |     |        |                  |             |
|---------------------------------|-----|--------|------------------|-------------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 2.850  | 64.942           | 0,02        |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 2.495  | 182.478          | 0,06        |
| Givaudan SA                     | CHF | 3      | 10.270           | 0,00        |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 1.650  | 78.145           | 0,03        |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 280    | 51.748           | 0,02        |
| Novartis AG                     | CHF | 6.983  | 534.928          | 0,19        |
| Roche Holding AG                | CHF | 1.289  | 368.139          | 0,13        |
| SGS SA                          | CHF | 52     | 128.033          | 0,04        |
| Swiss Re AG                     | CHF | 1.526  | 116.838          | 0,04        |
| Swisscom AG                     | CHF | 280    | 122.868          | 0,04        |
| UBS Group AG                    | CHF | 12.461 | 143.182          | 0,05        |
| Zurich Insurance Group AG       | CHF | 297    | 102.134          | 0,04        |
|                                 |     |        | <b>1.903.705</b> | <b>0,66</b> |

#### Taiwan

|   |     |         |                  |             |
|---|-----|---------|------------------|-------------|
| Accton Technology Corp.                     | TWD | 2.000   | 18.318           | 0,01        |
| Acer, Inc.                                  | TWD | 144.000 | 98.709           | 0,03        |
| Catcher Technology Co. Ltd.                 | TWD | 12.000  | 71.649           | 0,02        |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.           | TWD | 390.000 | 477.587          | 0,17        |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.         | TWD | 7.000   | 8.937            | 0,00        |
| China Steel Corp.                           | TWD | 177.000 | 126.972          | 0,04        |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd.                   | TWD | 253.000 | 799.297          | 0,28        |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.             | TWD | 62.000  | 35.401           | 0,01        |
| Delta Electronics, Inc.                     | TWD | 80.000  | 609.828          | 0,21        |
| Eclat Textile Co. Ltd.                      | TWD | 7.000   | 85.721           | 0,03        |
| Eva Airways Corp.                           | TWD | 89.000  | 33.922           | 0,01        |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.          | TWD | 15.000  | 17.695           | 0,01        |
| Far Eastern New Century Corp.               | TWD | 44.000  | 36.920           | 0,01        |
| First Financial Holding Co. Ltd.            | TWD | 480.850 | 297.556          | 0,10        |
| Globalwafers Co. Ltd.                       | TWD | 7.000   | 143.646          | 0,05        |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD | 17.896  | 47.720           | 0,02        |
| Hotai Motor Co. Ltd.                        | TWD | 12.000  | 223.642          | 0,08        |
| Inventec Corp.                              | TWD | 113.000 | 78.605           | 0,03        |
| MediaTek, Inc.                              | TWD | 1.000   | 21.651           | 0,01        |
| Nan Ya Plastics Corp.                       | TWD | 102.000 | 212.564          | 0,07        |
| Nanya Technology Corp.                      | TWD | 25.000  | 62.896           | 0,02        |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.               | TWD | 3.000   | 28.347           | 0,01        |
| Pou Chen Corp.                              | TWD | 37.000  | 33.674           | 0,01        |
| President Chain Store Corp.                 | TWD | 51.000  | 393.939          | 0,14        |
| Ruentex Development Co. Ltd.                | TWD | 15.000  | 17.782           | 0,01        |
| Synnex Technology International Corp.       | TWD | 10.000  | 13.623           | 0,00        |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd.          | TWD | 684.000 | 262.684          | 0,09        |
| Taiwan Cement Corp.                         | TWD | 5.000   | 6.261            | 0,00        |
| Taiwan High Speed Rail Corp.                | TWD | 3.000   | 2.756            | 0,00        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 90.000  | 1.382.546        | 0,48        |
| United Microelectronics Corp.               | TWD | 64.000  | 87.463           | 0,03        |
| Win Semiconductors Corp.                    | TWD | 13.000  | 130.371          | 0,05        |
| Wiwynn Corp.                                | TWD | 6.000   | 122.429          | 0,04        |
| Yageo Corp.                                 | TWD | 3.000   | 45.041           | 0,02        |
|   |     |         | <b>6.036.152</b> | <b>2,09</b> |

#### Thailand

|  |     |         |         |      |
|--|-----|---------|---------|------|
| Airports of Thailand PCL               | THB | 4.200   | 7.111   | 0,00 |
| B Grimm Power PCL                      | THB | 21.200  | 27.966  | 0,01 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 501.200 | 283.545 | 0,10 |
| BTS Group Holdings PCL                 | THB | 52.900  | 13.381  | 0,00 |
| CP ALL PCL                             | THB | 16.700  | 26.458  | 0,01 |
| Home Product Center PCL                | THB | 531.400 | 198.012 | 0,07 |
| Land & Houses PCL                      | THB | 352.000 | 76.113  | 0,03 |
| Minor International PCL                | THB | 35.500  | 24.863  | 0,01 |
| PTT Exploration & Production PCL       | THB | 21.700  | 57.988  | 0,02 |
| PTT PCL                                | THB | 229.200 | 264.491 | 0,09 |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Thailand (Fortsetzung)

|                                |     |        |         |      |
|--------------------------------|-----|--------|---------|------|
| Siam Cement PCL (The)          | THB | 8.900  | 92.378  | 0,03 |
| Siam Commercial Bank PCL (The) | THB | 69.300 | 164.926 | 0,06 |

**1.237.232 0,43**

#### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |         |         |      |
|----------------------------------|-----|---------|---------|------|
| 3i Group plc                     | GBP | 5.104   | 65.800  | 0,02 |
| Ashtead Group plc                | GBP | 1.842   | 70.502  | 0,02 |
| AstraZeneca plc                  | GBP | 2.747   | 223.981 | 0,08 |
| Aviva plc                        | GBP | 14.782  | 53.517  | 0,02 |
| BAE Systems plc                  | GBP | 16.916  | 92.052  | 0,03 |
| Barratt Developments plc         | GBP | 3.975   | 29.649  | 0,01 |
| Berkeley Group Holdings plc      | GBP | 2.474   | 130.607 | 0,05 |
| British American Tobacco plc     | GBP | 128     | 3.859   | 0,00 |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 10.106  | 55.017  | 0,02 |
| BT Group plc                     | GBP | 45.618  | 67.164  | 0,02 |
| Burberry Group plc               | GBP | 3.911   | 77.916  | 0,03 |
| Compass Group plc                | GBP | 6.192   | 93.958  | 0,03 |
| Croda International plc          | GBP | 2.907   | 213.467 | 0,07 |
| Diageo plc                       | GBP | 13.113  | 420.144 | 0,15 |
| Ferguson plc                     | GBP | 1.000   | 98.904  | 0,03 |
| GlaxoSmithKline plc              | GBP | 12.111  | 180.941 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc                | GBP | 45.290  | 191.018 | 0,07 |
| Informa plc                      | GBP | 10.798  | 65.996  | 0,02 |
| J Sainsbury plc                  | GBP | 36.576  | 91.822  | 0,03 |
| Johnson Matthey plc              | GBP | 3.986   | 107.610 | 0,04 |
| Kingfisher plc                   | GBP | 36.583  | 110.126 | 0,04 |
| Legal & General Group plc        | GBP | 36.789  | 109.026 | 0,04 |
| Mondi plc                        | GBP | 4.056   | 77.644  | 0,03 |
| Natwest Group plc                | GBP | 75.788  | 141.452 | 0,05 |
| Prudential plc                   | GBP | 6.135   | 92.000  | 0,03 |
| RELX plc                         | GBP | 10.078  | 201.112 | 0,07 |
| Rentokil Initial plc             | GBP | 6.422   | 36.434  | 0,01 |
| Rio Tinto plc                    | GBP | 3.140   | 191.215 | 0,07 |
| Rolls-Royce Holdings plc         | GBP | 56.365  | 69.810  | 0,02 |
| Segro plc, REIT                  | GBP | 2.501   | 26.384  | 0,01 |
| SSE plc                          | GBP | 2.746   | 45.856  | 0,02 |
| St James's Place plc             | GBP | 4.580   | 57.795  | 0,02 |
| Standard Chartered plc           | GBP | 19.066  | 98.891  | 0,03 |
| Taylor Wimpey plc                | GBP | 40.810  | 75.328  | 0,03 |
| Tesco plc                        | GBP | 138.224 | 356.084 | 0,12 |
| Unilever plc                     | GBP | 28      | 1.369   | 0,00 |
| United Utilities Group plc       | GBP | 5.932   | 59.106  | 0,02 |
| Vodafone Group plc               | GBP | 81.079  | 109.165 | 0,04 |
| WPP plc                          | GBP | 2.637   | 23.486  | 0,01 |

**4.216.207 1,46**

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |        |           |      |
|---|-----|--------|-----------|------|
| AbbVie, Inc.                                | USD | 1.361  | 117.127   | 0,04 |
| Accenture plc 'A'                           | USD | 861    | 181.528   | 0,06 |
| Adobe, Inc.                                 | USD | 295    | 120.040   | 0,04 |
| Agilent Technologies, Inc.                  | USD | 1.390  | 133.093   | 0,05 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 320    | 45.728    | 0,02 |
| Alliant Energy Corp.                        | USD | 1.214  | 50.462    | 0,02 |
| Allstate Corp. (The)                        | USD | 1.008  | 89.057    | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'A'                          | USD | 717    | 1.020.820 | 0,35 |
| Amazon.com, Inc.                            | USD | 313    | 834.774   | 0,29 |
| Arcor plc                                   | USD | 2.857  | 27.221    | 0,01 |
| American Express Co.                        | USD | 1.614  | 157.277   | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 476    | 85.882    | 0,03 |
| Amgen, Inc.                                 | USD | 1.860  | 342.654   | 0,12 |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD | 1.290  | 136.492   | 0,05 |
| Anthem, Inc.                                | USD | 413    | 106.160   | 0,04 |
| Apple, Inc.                                 | USD | 14.628 | 1.590.918 | 0,55 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |        |         |      |
|--|-----|--------|---------|------|
| Applied Materials, Inc.                      | USD | 2.604  | 181.525 | 0,06 |
| Archer-Daniels-Midland Co.                   | USD | 1.145  | 46.595  | 0,02 |
| AT&T, Inc.                                   | USD | 6.472  | 149.992 | 0,05 |
| Autodesk, Inc.                               | USD | 597    | 147.296 | 0,05 |
| Baker Hughes Co.                             | USD | 2.702  | 46.247  | 0,02 |
| Ball Corp.                                   | USD | 917    | 69.014  | 0,02 |
| Bank of America Corp.                        | USD | 1.171  | 28.594  | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co.                     | USD | 608    | 122.875 | 0,04 |
| Best Buy Co., Inc.                           | USD | 2.112  | 173.685 | 0,06 |
| Biogen, Inc.                                 | USD | 165    | 32.449  | 0,01 |
| BlackRock, Inc.                              | USD | 247    | 143.020 | 0,05 |
| Booking Holdings, Inc.                       | USD | 98     | 176.336 | 0,06 |
| BorgWarner, Inc.                             | USD | 845    | 26.639  | 0,01 |
| BristolMyers Squibb Co.                      | USD | 2.086  | 104.033 | 0,04 |
| Broadcom, Inc.                               | USD | 217    | 76.895  | 0,03 |
| Brown-Forman Corp. 'B'                       | USD | 568    | 36.132  | 0,01 |
| Cardinal Health, Inc.                        | USD | 2.785  | 119.895 | 0,04 |
| CarMax, Inc.                                 | USD | 491    | 37.353  | 0,01 |
| Cerner Corp.                                 | USD | 3.437  | 217.687 | 0,08 |
| Chevron Corp.                                | USD | 2.221  | 153.124 | 0,05 |
| Chubb Ltd.                                   | USD | 1.254  | 154.463 | 0,05 |
| Cigna Corp.                                  | USD | 1.365  | 227.172 | 0,08 |
| Cincinnati Financial Corp.                   | USD | 509    | 35.578  | 0,01 |
| Cintas Corp.                                 | USD | 163    | 46.485  | 0,02 |
| Cisco Systems, Inc.                          | USD | 6.794  | 245.028 | 0,09 |
| Citigroup, Inc.                              | USD | 4.688  | 231.660 | 0,08 |
| Citrix Systems, Inc.                         | USD | 557    | 58.345  | 0,02 |
| Clorox Co. (The)                             | USD | 350    | 57.346  | 0,02 |
| CMS Energy Corp.                             | USD | 666    | 32.667  | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The)                          | USD | 4.083  | 181.431 | 0,06 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'     | USD | 1.143  | 75.458  | 0,03 |
| Colgate-Palmolive Co.                        | USD | 2.164  | 149.671 | 0,05 |
| Comcast Corp. 'A'                            | USD | 5.427  | 230.183 | 0,08 |
| ConocoPhillips                               | USD | 2.798  | 90.694  | 0,03 |
| Consolidated Edison, Inc.                    | USD | 730    | 42.475  | 0,02 |
| Copart, Inc.                                 | USD | 567    | 58.445  | 0,02 |
| Crown Castle International Corp., REIT       | USD | 417    | 53.241  | 0,02 |
| Deere & Co.                                  | USD | 351    | 76.357  | 0,03 |
| Discovery, Inc. 'C'                          | USD | 4.128  | 87.308  | 0,03 |
| Dominion Energy, Inc.                        | USD | 939    | 56.787  | 0,02 |
| DuPont de Nemours, Inc.                      | USD | 1.400  | 80.729  | 0,03 |
| Eaton Corp. plc                              | USD | 278    | 27.106  | 0,01 |
| eBay, Inc.                                   | USD | 3.404  | 139.968 | 0,05 |
| Ecolab, Inc.                                 | USD | 178    | 31.455  | 0,01 |
| Edison International                         | USD | 895    | 45.088  | 0,02 |
| Edwards Lifesciences Corp.                   | USD | 3.193  | 233.202 | 0,08 |
| Eli Lilly and Co.                            | USD | 1.496  | 203.610 | 0,07 |
| Emerson Electric Co.                         | USD | 2.173  | 141.013 | 0,05 |
| Equinix, Inc., REIT                          | USD | 90     | 51.572  | 0,02 |
| Equity Residential, REIT                     | USD | 2.502  | 119.152 | 0,04 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'            | USD | 292    | 62.720  | 0,02 |
| Etsy, Inc.                                   | USD | 2.230  | 324.338 | 0,11 |
| Eversource Energy                            | USD | 347    | 24.252  | 0,01 |
| Exelon Corp. \$                              | USD | 2.260  | 77.492  | 0,03 |
| Expedia Group, Inc.                          | USD | 721    | 177.181 | 0,06 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 2.240  | 172.563 | 0,06 |
| Exxon Mobil Corp.                            | USD | 5.192  | 175.276 | 0,06 |
| Facebook, Inc. 'A'                           | USD | 1.942  | 434.858 | 0,15 |
| Fastenal Co.                                 | USD | 743    | 29.625  | 0,01 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 2.022  | 232.302 | 0,08 |
| General Electric Co.                         | USD | 14.372 | 124.048 | 0,04 |
| Genuine Parts Co.                            | USD | 2.060  | 166.907 | 0,06 |
| Gilead Sciences, Inc.                        | USD | 3.339  | 155.038 | 0,05 |
| Hasbro, Inc.                                 | USD | 830    | 63.643  | 0,02 |
| HCA Healthcare, Inc.                         | USD | 287    | 38.025  | 0,01 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT            | USD | 1.949  | 47.163  | 0,02 |

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |       |           |      |
|--|-----|-------|-----------|------|
| Henry Schein, Inc.                         | USD | 4.233 | 228.152   | 0,08 |
| Hess Corp.                                 | USD | 1.468 | 63.365    | 0,02 |
| Hologic, Inc.                              | USD | 954   | 55.439    | 0,02 |
| Home Depot, Inc. (The)                     | USD | 2.580 | 556.504   | 0,19 |
| Honeywell International, Inc.              | USD | 1.126 | 193.311   | 0,07 |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT          | USD | 3.098 | 36.511    | 0,01 |
| HP, Inc.                                   | USD | 4.492 | 88.819    | 0,03 |
| Humana, Inc.                               | USD | 338   | 112.121   | 0,04 |
| IDEXX Laboratories, Inc.                   | USD | 269   | 108.528   | 0,04 |
| IHS Markit Ltd.                            | USD | 1.764 | 127.900   | 0,04 |
| Intel Corp.                                | USD | 6.323 | 251.902   | 0,09 |
| International Business Machines Corp.      | USD | 2.154 | 217.956   | 0,08 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. § | USD | 647   | 57.750    | 0,02 |
| Intuit, Inc.                               | USD | 708   | 218.458   | 0,08 |
| Invesco Ltd.                               | USD | 3.892 | 54.592    | 0,02 |
| Jacobs Engineering Group, Inc.             | USD | 631   | 55.260    | 0,02 |
| Johnson & Johnson                          | USD | 1.772 | 225.519   | 0,08 |
| Johnson Controls International plc         | USD | 3.319 | 124.868   | 0,04 |
| Kellogg Co.                                | USD | 3.455 | 173.997   | 0,06 |
| Kimberly-Clark Corp.                       | USD | 554   | 60.582    | 0,02 |
| KLA Corp.                                  | USD | 365   | 76.451    | 0,03 |
| L3Harris Technologies, Inc.                | USD | 573   | 87.715    | 0,03 |
| Lockheed Martin Corp.                      | USD | 397   | 114.679   | 0,04 |
| Lowe's Cos., Inc.                          | USD | 879   | 114.562   | 0,04 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.                | USD | 4.048 | 381.164   | 0,13 |
| Mastercard, Inc. 'A'                       | USD | 1.100 | 321.293   | 0,11 |
| McDonald's Corp.                           | USD | 56    | 9.671     | 0,00 |
| Merck & Co., Inc.                          | USD | 2.398 | 157.705   | 0,06 |
| Mettler-Toledo International, Inc.         | USD | 80    | 73.706    | 0,03 |
| Microsoft Corp.                            | USD | 8.126 | 1.466.990 | 0,51 |
| Netflix, Inc.                              | USD | 479   | 210.388   | 0,07 |
| Newmont Corp.                              | USD | 668   | 32.416    | 0,01 |
| NextEra Energy, Inc.                       | USD | 2.054 | 127.599   | 0,04 |
| Nielsen Holdings plc                       | USD | 3.255 | 54.889    | 0,02 |
| Northern Trust Corp.                       | USD | 1.330 | 99.609    | 0,04 |
| NVIDIA Corp.                               | USD | 435   | 184.904   | 0,06 |
| Omnicom Group, Inc.                        | USD | 723   | 36.670    | 0,01 |
| ONEOK, Inc.                                | USD | 1.249 | 38.408    | 0,01 |
| Oracle Corp.                               | USD | 3.248 | 170.085   | 0,06 |
| PayPal Holdings, Inc.                      | USD | 1.298 | 244.326   | 0,09 |
| PepsiCo, Inc.                              | USD | 4.496 | 539.803   | 0,19 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)   | USD | 2.971 | 355.036   | 0,12 |
| PPG Industries, Inc.                       | USD | 1.752 | 203.368   | 0,07 |
| Procter & Gamble Co. (The)                 | USD | 1.921 | 216.237   | 0,08 |
| Prologis, Inc., REIT                       | USD | 1.178 | 94.571    | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc.                 | USD | 402   | 25.350    | 0,01 |
| Public Service Enterprise Group, Inc.      | USD | 1.363 | 63.843    | 0,02 |
| QUALCOMM, Inc.                             | USD | 1.248 | 153.938   | 0,05 |
| Quanta Services, Inc. §                    | USD | 1.279 | 74.273    | 0,03 |
| Raytheon Technologies Corp.                | USD | 2.480 | 144.118   | 0,05 |
| Regency Centers Corp., REIT                | USD | 1.307 | 47.990    | 0,02 |
| Robert Half International, Inc.            | USD | 2.213 | 112.170   | 0,04 |
| S&P Global, Inc.                           | USD | 2     | 530       | 0,00 |
| salesforce.com, Inc.                       | USD | 1.175 | 211.817   | 0,07 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'         | USD | 147   | 33.084    | 0,01 |
| Schlumberger Ltd.                          | USD | 2.102 | 37.211    | 0,01 |
| Sherwin-Williams Co. (The)                 | USD | 226   | 133.505   | 0,05 |
| Skyworks Solutions, Inc.                   | USD | 436   | 54.281    | 0,02 |
| Southern Co. (The)                         | USD | 2.057 | 101.983   | 0,04 |
| Southwest Airlines Co.                     | USD | 1.100 | 41.223    | 0,01 |
| State Street Corp.                         | USD | 3.860 | 225.508   | 0,08 |
| SVB Financial Group                        | USD | 316   | 98.014    | 0,03 |
| Synchrony Financial                        | USD | 5.519 | 154.108   | 0,05 |
| Synopsys, Inc.                             | USD | 701   | 147.737   | 0,05 |
| Sysco Corp.                                | USD | 1.529 | 90.872    | 0,03 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|                                 |     |       |         |      |
|---------------------------------|-----|-------|---------|------|
| T Rowe Price Group, Inc.        | USD | 566   | 68.869  | 0,02 |
| Teledyne Technologies, Inc.     | USD | 201   | 63.958  | 0,02 |
| Texas Instruments, Inc.         | USD | 1.644 | 217.670 | 0,08 |
| Textron, Inc.                   | USD | 1.052 | 41.190  | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD | 261   | 98.194  | 0,03 |
| Tiffany & Co.                   | USD | 375   | 40.167  | 0,01 |
| TJX Cos., Inc. (The)            | USD | 1.300 | 72.558  | 0,03 |
| T-Mobile US, Inc.               | USD | 350   | 38.131  | 0,01 |
| Travelers Cos., Inc. (The)      | USD | 2.519 | 284.903 | 0,10 |
| Ulta Beauty, Inc.               | USD | 274   | 62.990  | 0,02 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 157   | 21.263  | 0,01 |
| United Rentals, Inc.            | USD | 375   | 70.330  | 0,02 |
| Verisk Analytics, Inc.          | USD | 202   | 33.940  | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc.    | USD | 5.887 | 279.394 | 0,10 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.    | USD | 855   | 160.549 | 0,06 |
| Visa, Inc. 'A'                  | USD | 2.166 | 386.898 | 0,13 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.  | USD | 3.782 | 121.326 | 0,04 |
| Walt Disney Co. (The)           | USD | 2.032 | 301.511 | 0,10 |
| Willis Towers Watson plc        | USD | 405   | 68.490  | 0,02 |
| WW Grainger, Inc.               | USD | 285   | 93.560  | 0,03 |
| Xcel Energy, Inc.               | USD | 1.065 | 57.219  | 0,02 |
| Xilinx, Inc.                    | USD | 904   | 103.460 | 0,04 |
| Zions Bancorp NA                | USD | 2.015 | 70.602  | 0,02 |
| Zoetis, Inc.                    | USD | 1.469 | 195.816 | 0,07 |

**25.926.061 8,99**

**Summe Aktien 88.240.258 30,59**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 232.196.764 80,49**

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

### Aktienwerte

#### China

|  |     |        |          |             |
|--|-----|--------|----------|-------------|
| China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.* | HKD | 18.000 | 0        | 0,00        |
|  |     |        | <b>0</b> | <b>0,00</b> |

#### Spanien

|                                  |     |        |              |             |
|----------------------------------|-----|--------|--------------|-------------|
| Telefonica SA Rights 28/12/2020* | EUR | 12.119 | 2.202        | 0,00        |
|                                  |     |        | <b>2.202</b> | <b>0,00</b> |

**Summe Aktien 2.202 0,00**

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2.202 0,00**

# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                   |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>1</sup> | USD     | 256.702             | 5.779.685          | 2,00                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z <sup>1</sup>           | EUR     | 7.876               | 442.527            | 0,15                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z <sup>1</sup>           | USD     | 18.032              | 1.013.220          | 0,35                      |
|  |         |                     | <b>7.235.432</b>   | <b>2,50</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>7.235.432</b>   | <b>2,50</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A                        | EUR     | 382.805             | 4.436.327          | 1,54                      |
|  |         |                     | <b>4.436.327</b>   | <b>1,54</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF  | EUR     | 129.642             | 2.110.413          | 0,73                      |
|  |         |                     | <b>2.110.413</b>   | <b>0,73</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF  | EUR     | 513.338             | 6.762.167          | 2,34                      |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)                               | EUR     | 89.062              | 4.385.424          | 1,52                      |
|  |         |                     | <b>11.147.591</b>  | <b>3,86</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Invesco Physical Gold ETC  | USD     | 29.327              | 4.384.924          | 1,52                      |
| iShares MSCI China A UCITS ETF   | USD     | 604.075             | 3.094.374          | 1,08                      |
| WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF  | USD     | 130.000             | 2.919.580          | 1,01                      |
|  |         |                     | <b>10.398.878</b>  | <b>3,61</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>   |         |                     | <b>28.093.209</b>  | <b>9,74</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>      |         |                     | <b>35.328.641</b>  | <b>12,24</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>267.527.607</b> | <b>92,73</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>17.796.769</b>  | <b>6,17</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>3.162.370</b>   | <b>1,10</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>288.486.746</b> | <b>100,00</b>             |

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.  
<sup>1</sup> 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Verkaufte Optionskontrakte

| Menge   | Wertpapierbeschreibung                          | Währung | Gegenpartei   | Gesamtengemengung<br>EUR | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---|---------|---------------|--------------------------|------------------|---------------------------|
| (370)   | EURO STOXX 50 Index, Put, 3.550.000, 15/01/2021 | EUR     | Goldman Sachs | 5.849.422                | (191.290)        | (0,06)                    |
| (60)  | Nikkei 225 Index, Put, 26.375.000, 08/01/2021   | JPY     | Goldman Sachs | (13.023.759)             | (20.406)         | (0,01)                    |
| (50)  | S&P 500 Emini Index, Put, 3.690.000, 08/01/2021 | USD     | Goldman Sachs | (7.638.414)              | (60.109)         | (0,02)                    |
| <b>Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva</b> |   |         |               |                          | <b>(271.805)</b> | <b>(0,09)</b>             |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengemengung<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|--------------------------|--|---------------------------|
| DAX Index, 19/03/2021  | 9                  | EUR     | 3.092.850                | 110.813                                    | 0,04                      |
| EuroBobl, 08/03/2021   | (22)               | EUR     | (2.973.960)              | 2.420                                      | 0,00                      |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                    | 116                | EUR     | 4.118.000                | 9.666                                      | 0,00                      |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021                               | 36                 | USD     | 2.876.473                | 74.013                                     | 0,02                      |
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021                                    | 82                 | USD     | 12.436.774               | 166.662                                    | 0,06                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                          | <b>363.574</b>                             | <b>0,12</b>               |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                            | (322)              | USD     | (16.889.425)             | (426.786)                                  | (0,15)                    |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                       | 26                 | JPY     | 2.823.442                | (9.856)                                    | 0,00                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                          | <b>(436.642)</b>                           | <b>(0,15)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                          | <b>(73.068)</b>                            | <b>(0,03)</b>             |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|--|---------------------------|
| CHF   | 3.220.000        | EUR               | 2.980.557         | 25/01/2021 | RBC                            | 442  | 0,00                      |
| EUR   | 372.907          | GBP               | 335.000           | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | 82   | 0,00                      |
| EUR   | 483.091          | JPY               | 60.000.000        | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 8.650                                      | 0,00                      |
| EUR   | 4.514.440        | JPY               | 560.000.000       | 25/01/2021 | RBC                            | 86.325                                     | 0,03                      |
| EUR   | 2.350.082        | USD               | 2.870.000         | 25/01/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 12.100                                     | 0,01                      |
| EUR   | 29.361.258       | USD               | 34.930.000        | 25/01/2021 | J.P. Morgan                    | 906.306                                    | 0,31                      |
| EUR   | 292.815          | USD               | 355.000           | 25/01/2021 | UBS                            | 3.622                                      | 0,00                      |
| EUR   | 2.579.799        | USD               | 3.105.000         | 25/01/2021 | Westpac Banking                | 50.379                                     | 0,02                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                     |                  |                   |                   |            |                                | <b>1.067.906</b>                           | <b>0,37</b>               |
| <b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |  |                           |
| AUD   | 333.770          | EUR               | 207.464           | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 2.829                                      | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>2.829</b>                               | <b>0,00</b>               |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |  |                           |
| GBP   | 103.994          | EUR               | 114.836           | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | 933  | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>933</b>                                 | <b>0,00</b>               |



# Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |   |                      |
| EUR   | 10.813           | USD               | 13.265            | 04/01/2021 | J.P. Morgan     | 1                                       | 0,00                 |
| USD   | 51.638           | EUR               | 41.994            | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | 93                                      | 0,00                 |
| EUR   | 45.126           | USD               | 55.330            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 33                                      | 0,00                 |
| USD   | 10.000           | EUR               | 8.132             | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 18                                      | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>     |                  |                   |                   |            |                 | <b>145</b>                              | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                  |                   |                   |            |                 | <b>1.071.813</b>                        | <b>0,37</b>          |
| EUR   | 896.164          | GBP               | 810.000           | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (5.292)                                 | 0,00                 |
| GBP   | 1.115.000        | EUR               | 1.248.936         | 25/01/2021 | Westpac Banking | (8.042)                                 | 0,00                 |
| JPY   | 265.000.000      | EUR               | 2.097.965         | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (2.518)                                 | 0,00                 |
| USD   | 680.000          | EUR               | 558.271           | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (4.324)                                 | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |                 | <b>(20.176)</b>                         | <b>0,00</b>          |
| <b>In AUD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |   |                      |
| EUR   | 6.715            | AUD               | 10.834            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | (111)                                   | 0,00                 |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |   |                      |
| USD   | 10.131           | EUR               | 8.258             | 04/01/2021 | J.P. Morgan     | (1)                                     | 0,00                 |
| EUR   | 8.132            | USD               | 10.000            | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | (18)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 41.991           | USD               | 51.638            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | (93)                                    | 0,00                 |
| USD   | 36.772.784       | EUR               | 30.221.095        | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | (252.356)                               | (0,09)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>(252.579)</b>                        | <b>(0,09)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |                 | <b>(272.755)</b>                        | <b>(0,09)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |                 | <b>799.058</b>                          | <b>0,28</b>          |

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz                       | Kauf/ Verkauf | Zinssatz (gezahlt/erhaltener) Zinsen | Fälligkeit | Marktwert EUR    | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------------|------------|------------------|----------------------|
| 9.000.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.31-V2                | Verkauf       | 1,00%                                | 20/06/2024 | 41.767           | 0,01                 |
| 1.200.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.EM.31-V2                | Verkauf       | 1,00%                                | 20/06/2024 | 5.569            | 0,00                 |
| 1.925.000   | USD   | BNP Paribas   | CDX.NA.HY.30-V14               | Verkauf       | 5,00%                                | 20/06/2023 | 95.642           | 0,03                 |
| 1.300.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.31-V14               | Verkauf       | 5,00%                                | 20/12/2023 | 72.897           | 0,03                 |
| 7.900.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12               | Verkauf       | 5,00%                                | 20/12/2024 | 532.114          | 0,18                 |
| 6.250.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.35-V1                | Verkauf       | 5,00%                                | 20/12/2025 | 474.864          | 0,17                 |
| 26.500.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.33-V1                | Verkauf       | 1,00%                                | 20/12/2024 | 352.604          | 0,12                 |
| 1.800.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.35-V1                | Verkauf       | 1,00%                                | 20/12/2025 | 35.517           | 0,01                 |
| 5.850.000   | EUR   | Barclays      | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.28-V9 | Verkauf       | 5,00%                                | 20/12/2022 | 365.561          | 0,13                 |
| 2.800.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V4 | Verkauf       | 5,00%                                | 20/06/2025 | 313.040          | 0,11                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                                |               |                                      |            | <b>2.289.575</b> | <b>0,79</b>          |
| 3.250.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.33-V2                | Verkauf       | 1,00%                                | 20/06/2025 | (4.432)          | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                                |               |                                      |            | <b>(4.432)</b>   | <b>0,00</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>   |       |               |                                |               |                                      |            | <b>2.285.143</b> | <b>0,79</b>          |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

## DERIVATE (Fortsetzung)

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

| Art der Sicherheit                 | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Balanced Income Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                          | Barclays      | EUR     | 280.000           | –                |
|                                    | Goldman Sachs | EUR     | 3.897.839         | –                |
|                                    |               |         | <b>4.177.839</b>  | <b>–</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen                     |         |                     |                      |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds</b>                                  |         |                     |                      |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                      |                           |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N <sup>1</sup>   | USD     | 5.332.348           | 120.058.744          | 3,00                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse N <sup>1</sup>                         | EUR     | 6.946.529           | 179.756.723          | 4,49                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N <sup>1</sup>               | EUR     | 13.775.792          | 359.658.450          | 8,99                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse N <sup>1</sup>               | EUR     | 6.768.470           | 178.359.285          | 4,46                      |
| Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse N <sup>1</sup>          | EUR     | 3.817.251           | 100.759.001          | 2,52                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse ZH (EUR) <sup>1</sup>                | EUR     | 12.492.761          | 361.790.355          | 9,05                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities – Klasse N <sup>1</sup>      | USD     | 7.855.260           | 173.366.089          | 4,34                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse N <sup>1</sup> | EUR     | 271.853             | 5.999.797            | 0,15                      |
| Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N <sup>1</sup>            | USD     | 7.095.641           | 160.152.721          | 4,00                      |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse Z <sup>1</sup>          | EUR     | 5.890.397           | 159.806.465          | 4,00                      |
|  |         |                     | <b>1.799.707.630</b> | <b>45,00</b>              |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds** **1.799.707.630** **45,00**

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds

|  |     |            |                    |             |
|--|-----|------------|--------------------|-------------|
| <b>Irland</b>  |     |            |                    |             |
| Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund – Klasse B EUR                                   | EUR | 13.754.927 | 219.126.997        | 5,48        |
| Wellington Strategic European Equity Fund – Klasse S EUR Thesaurierend nicht abgesichert | EUR | 4.268.840  | 121.569.316        | 3,04        |
|  |     |            | <b>340.696.313</b> | <b>8,52</b> |

|  |     |           |                    |              |
|--|-----|-----------|--------------------|--------------|
| <b>Luxemburg</b>   |     |           |                    |              |
| MFS Meridian European Research Fund – Klasse IIEUR                                   | EUR | 364.021   | 101.055.891        | 2,53         |
| Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse N <sup>1</sup>        | USD | 1.692.589 | 60.913.987         | 1,52         |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse E <sup>1</sup> | EUR | 1.097.155 | 41.066.494         | 1,03         |
| Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N <sup>1</sup>      | EUR | 1.544.303 | 42.144.018         | 1,05         |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse N <sup>1</sup>   | USD | 937.623   | 20.343.375         | 0,51         |
| Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – Klasse NH (EUR) <sup>1</sup>     | EUR | 5.928.383 | 251.126.309        | 6,28         |
| Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse NH (EUR) <sup>1</sup>        | EUR | 2.613.131 | 130.891.736        | 3,27         |
| Schroder ISF China Fund – Klasse A EUR Thesaurierend                                 | EUR | 344.166   | 39.810.734         | 1,00         |
| Schroder ISF Emerging Asia – Klasse A EUR Thesaurierend                              | EUR | 1.274.489 | 60.159.336         | 1,50         |
|  |     |           | <b>747.511.880</b> | <b>18,69</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds** **1.088.208.193** **27,21**

# Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                    |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>           |         |                     |                    |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                    |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve <sup>†</sup> | EUR     | 270.563.276         | 270.563.276        | 6,76                      |
|  |         |                     | <b>270.563.276</b> | <b>6,76</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds</b>     |         |                     | <b>270.563.276</b> | <b>6,76</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                    |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A        | EUR     | 5.189.763           | 60.144.164         | 1,50                      |
| SPDR MSCI Europe Financials Fund UCITS ETF                                   | EUR     | 402.558             | 19.369.078         | 0,49                      |
|  |         |                     | <b>79.513.242</b>  | <b>1,99</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                    |                           |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF                                   | EUR     | 14.334.000          | 79.105.021         | 1,98                      |
|  |         |                     | <b>79.105.021</b>  | <b>1,98</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                    |                           |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF                                    | EUR     | 1.245.261           | 117.155.905        | 2,93                      |
|  |         |                     | <b>117.155.905</b> | <b>2,93</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                    |                           |
| iShares Global Clean Energy UCITS ETF  | EUR     | 7.784.348           | 102.542.688        | 2,56                      |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)               | EUR     | 1.623.008           | 79.917.120         | 2,00                      |
|  |         |                     | <b>182.459.808</b> | <b>4,56</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                    |                           |
| Invesco Physical Gold ETC  | USD     | 407.663             | 60.953.086         | 1,52                      |
| WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF                              | USD     | 1.718.000           | 38.583.379         | 0,97                      |
|  |         |                     | <b>99.536.465</b>  | <b>2,49</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |         |                     |                      |                           |
| <b>Exchange Traded Funds (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                      |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>   |         |                     |                      |                           |
| iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF   | GBP     | 3.169.028           | 20.559.544           | 0,51                      |
|   |         |                     | <b>20.559.544</b>    | <b>0,51</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>  |         |                     | <b>578.329.985</b>   | <b>14,46</b>              |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |         |                     | <b>3.736.809.084</b> | <b>93,43</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>3.736.809.084</b> | <b>93,43</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>193.559.503</b>   | <b>4,84</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>69.167.298</b>    | <b>1,73</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>3.999.535.885</b> | <b>100,00</b>             |

<sup>†</sup> 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 Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Gekaufte Optionskontrakte

| Menge  | Wertpapierbeschreibung                           | Währung | Gegenpartei   | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|--|---------|---------------|-------------------|------------------------------|
| 5.234  | EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021 | EUR     | Goldman Sachs | 11.352.546        | 0,28                         |
| 6.120  | EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021  | EUR     | Goldman Sachs | 3.763.800         | 0,10                         |
| 270  | Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021   | JPY     | Goldman Sachs | 7.986.756         | 0,20                         |
| 776  | S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021       | USD     | Goldman Sachs | 29.662.739        | 0,74                         |
| 771  | S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021       | USD     | Goldman Sachs | 13.416.182        | 0,34                         |
| 805  | S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021        | USD     | Goldman Sachs | 3.667.620         | 0,09                         |
| <b>Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva</b> |  |         |               | <b>69.849.643</b> | <b>1,75</b>                  |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung  | Zahl der<br>Kontrakte | Währung | Gesamt-<br>engagement<br>EUR | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-----------------------|---------|------------------------------|---|------------------------------|
| DAX Index, 19/03/2021   | 119                   | EUR     | 40.894.350                   | 1.465.187                                     | 0,04                         |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                   | 2.707                 | EUR     | 96.098.500                   | 1.244.657                                     | 0,03                         |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021                              | 497                   | USD     | 39.711.311                   | 1.021.796                                     | 0,03                         |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                      | 186                   | JPY     | 20.198.472                   | 534.933                                       | 0,01                         |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b> |                       |         |                              | <b>4.266.573</b>                              | <b>0,11</b>                  |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                       |         |                              | <b>4.266.573</b>                              | <b>0,11</b>                  |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| USD   | 306                 | EUR                  | 249                  | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 1   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>                                     |                     |                      |                      |            |             | <b>1</b>                                      | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| BRL   | 2.424.757           | EUR                  | 380.000              | 29/01/2021 | J.P. Morgan | 194   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>194</b>                                    | <b>0,00</b>                  |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| GBP   | 567.381             | EUR                  | 626.542              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 5.082   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>5.082</b>                                  | <b>0,00</b>                  |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-------------|---|------------------------------|
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 359.956             | EUR                  | 292.730              | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 647   | 0,00                         |
| EUR   | 1.245.500           | USD                  | 1.521.561            | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 5.472   | 0,00                         |
| USD   | 281.870             | EUR                  | 229.373              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 342   | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>     |                     |                      |                      |            |             | <b>6.461</b>                                  | <b>0,00</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte</b>                              |                     |                      |                      |            |             | <b>11.738</b>                                 | <b>0,00</b>                  |
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| BRL   | 109.680.531         | EUR                  | 17.593.785           | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (396.233)                                     | (0,01)                       |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| EUR   | 215                 | GBP                  | 195                  | 05/01/2021 | J.P. Morgan | (1)   | 0,00                         |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                     |                      |                      |            |             |   |                              |
| USD   | 7.506               | EUR                  | 6.118                | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (1)   | 0,00                         |
| EUR   | 292.704             | USD                  | 359.956              | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (649)   | 0,00                         |
| USD   | 280.702.684         | EUR                  | 230.756.890          | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (1.992.450)                                   | (0,05)                       |
| COP   | 2.019.768.437       | EUR                  | 484.334              | 29/01/2021 | J.P. Morgan | (2.477)                                       | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |             | <b>(2.391.811)</b>                            | <b>(0,06)</b>                |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                     |                      |                      |            |             | <b>(2.391.811)</b>                            | <b>(0,06)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                |                     |                      |                      |            |             | <b>(2.380.073)</b>                            | <b>(0,06)</b>                |

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

| Art der Sicherheit                                | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel   | Goldman Sachs | EUR     | –                 | 597.414          |
|   | J.P. Morgan   | EUR     | 400.000           | –                |
|   |               |         | <b>400.000</b>    | <b>597.414</b>   |

# Global Balanced Sustainable Fund \*

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite, gemessen in Euro durch Anlagen in ein breitgefächertes und ausgewogenes Anlageportfolio sowohl von Aktien als auch festverzinslichen Wertpapieren an, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG).

\*Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 8,5% 25/04/2023   | EUR     | 70.000              | 85.020           | 0,42                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024   | EUR     | 153.000             | 156.576          | 0,77                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024  | EUR     | 178.000             | 195.298          | 0,95                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026   | EUR     | 281.000             | 298.497          | 1,46                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 5,5% 25/04/2029   | EUR     | 260.000             | 392.809          | 1,92                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030   | EUR     | 366.000             | 467.613          | 2,28                      |
|  |         |                     | <b>1.595.813</b> | <b>7,80</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023   | EUR     | 121.000             | 123.113          | 0,60                      |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024   | EUR     | 156.000             | 159.987          | 0,78                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026   | EUR     | 386.000             | 402.416          | 1,97                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031   | EUR     | 278.000             | 453.531          | 2,21                      |
|  |         |                     | <b>1.139.047</b> | <b>5,56</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021   | EUR     | 93.000              | 93.367           | 0,45                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022  | EUR     | 129.000             | 131.903          | 0,64                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024   | EUR     | 162.000             | 173.230          | 0,85                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030   | EUR     | 298.000             | 322.627          | 1,58                      |
|  |         |                     | <b>721.127</b>   | <b>3,52</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2027  | JPY     | 8.300.000           | 74.230           | 0,36                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030  | JPY     | 31.550.000          | 300.335          | 1,47                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033  | JPY     | 57.200.000          | 539.714          | 2,64                      |
|  |         |                     | <b>914.279</b>   | <b>4,47</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022  | EUR     | 95.000              | 96.299           | 0,47                      |
| Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022   | EUR     | 116.000             | 118.211          | 0,58                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023  | EUR     | 138.000             | 157.554          | 0,77                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024  | EUR     | 151.000             | 173.045          | 0,84                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026   | EUR     | 198.000             | 223.164          | 1,09                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030   | EUR     | 364.000             | 431.921          | 2,11                      |
|  |         |                     | <b>1.200.194</b> | <b>5,86</b>               |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Staatsanleihen (Fortsetzung)

#### Vereinigtes Königreich

|                                      |     |         |                |             |
|--------------------------------------|-----|---------|----------------|-------------|
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038 | GBP | 123.000 | 234.942        | 1,15        |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032 | GBP | 10.000  | 16.074         | 0,08        |
|                                      |     |         | <b>251.016</b> | <b>1,23</b> |

#### Vereinigte Staaten von Amerika

|                               |     |         |                  |              |
|-------------------------------|-----|---------|------------------|--------------|
| US Treasury 1,75% 31/01/2023  | USD | 909.000 | 765.872          | 3,74         |
| US Treasury 2,5% 15/05/2024   | USD | 510.000 | 447.996          | 2,19         |
| US Treasury 2% 15/02/2025     | USD | 542.000 | 473.034          | 2,31         |
| US Treasury 1,625% 15/05/2026 | USD | 744.000 | 645.541          | 3,15         |
| US Treasury 5,5% 15/08/2028   | USD | 602.000 | 665.772          | 3,25         |
| US Treasury 2,375% 15/05/2029 | USD | 150.000 | 138.096          | 0,68         |
| US Treasury 6,25% 15/05/2030  | USD | 736.000 | 893.684          | 4,37         |
|                               |     |         | <b>4.029.995</b> | <b>19,69</b> |

**Summe Staatsanleihen** **9.851.471** **48,13**

### Optionsscheine

#### Schweiz

|  |     |     |           |             |
|--|-----|-----|-----------|-------------|
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023 | CHF | 264 | 56        | 0,00        |
|  |     |     | <b>56</b> | <b>0,00</b> |

**Summe Optionsscheine** **56** **0,00**

### Aktienwerte

#### Argentinien

|            |     |    |              |             |
|------------|-----|----|--------------|-------------|
| Globant SA | USD | 18 | 3.164        | 0,02        |
|            |     |    | <b>3.164</b> | <b>0,02</b> |

#### Österreich

|                     |     |     |               |             |
|---------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| ANDRITZ AG          | EUR | 75  | 2.793         | 0,02        |
| Erste Group Bank AG | EUR | 92  | 2.310         | 0,01        |
| OMV AG              | EUR | 461 | 14.986        | 0,07        |
| Verbund AG          | EUR | 118 | 8.196         | 0,04        |
| voestalpine AG      | EUR | 56  | 1.628         | 0,01        |
|                     |     |     | <b>29.913</b> | <b>0,15</b> |

#### Belgien

|              |     |     |               |             |
|--------------|-----|-----|---------------|-------------|
| KBC Group NV | EUR | 73  | 4.182         | 0,02        |
| UCB SA       | EUR | 106 | 8.955         | 0,04        |
| Umicore SA   | EUR | 29  | 1.139         | 0,01        |
|              |     |     | <b>14.276</b> | <b>0,07</b> |

#### Brasilien

|                           |     |       |        |      |
|---------------------------|-----|-------|--------|------|
| Atacadao SA               | BRL | 700   | 2.125  | 0,01 |
| Banco Bradesco SA         | BRL | 2.700 | 10.224 | 0,05 |
| Banco Santander Brasil SA | BRL | 1.200 | 8.449  | 0,04 |
| Klabin SA                 | BRL | 800   | 3.300  | 0,02 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Brasilien (Fortsetzung)

|                         |     |       |       |      |
|-------------------------|-----|-------|-------|------|
| Lojas Renner SA         | BRL | 300   | 2.043 | 0,01 |
| Magazine Luiza SA       | BRL | 400   | 1.561 | 0,01 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 200   | 1.640 | 0,01 |
| Via Varejo S/A          | BRL | 1.200 | 3.029 | 0,01 |
| WEG SA                  | BRL | 100   | 1.187 | 0,00 |

**33.558** **0,16**

#### China

|   |     |        |         |      |
|---|-----|--------|---------|------|
| 3SBio, Inc., Reg. S   | HKD | 1.500  | 1.115   | 0,00 |
| 51job, Inc., ADR  | USD | 19     | 1.057   | 0,00 |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H'                         | HKD | 33.000 | 9.851   | 0,05 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR                             | USD | 521    | 100.150 | 0,49 |
| Baidu, Inc., ADR  | USD | 65     | 11.498  | 0,06 |
| Baozun, Inc., ADR   | USD | 86     | 2.354   | 0,01 |
| BYD Electronic International Co. Ltd.                       | HKD | 500    | 2.134   | 0,01 |
| CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'                              | HKD | 11.000 | 1.931   | 0,01 |
| China Conch Venture Holdings Ltd.                           | HKD | 1.000  | 3.963   | 0,02 |
| China Construction Bank Corp. 'H'                           | HKD | 19.000 | 11.763  | 0,06 |
| China East Education Holdings Ltd., Reg. S                  | HKD | 1.000  | 1.959   | 0,01 |
| China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'                          | HKD | 11.000 | 3.411   | 0,02 |
| China Gas Holdings Ltd.                                     | HKD | 400    | 1.295   | 0,01 |
| China Literature Ltd., Reg. S                               | HKD | 200    | 1.279   | 0,01 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 4.000  | 3.267   | 0,02 |
| China Medical System Holdings Ltd.                          | HKD | 2.000  | 1.821   | 0,01 |
| China Mobile Ltd.   | HKD | 1.000  | 4.646   | 0,02 |
| China Molybdenum Co. Ltd. 'H'                               | HKD | 21.000 | 11.169  | 0,05 |
| China Overseas Land & Investment Ltd.                       | HKD | 1.000  | 1.772   | 0,01 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'                        | HKD | 16.000 | 5.836   | 0,03 |
| China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'                   | HKD | 1.500  | 669     | 0,00 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 16.000 | 4.373   | 0,02 |
| China Vanke Co. Ltd. 'H'                                    | HKD | 1.500  | 4.218   | 0,02 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'           | HKD | 14.000 | 4.488   | 0,02 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'                           | HKD | 16.000 | 15.204  | 0,07 |
| ENN Energy Holdings Ltd.                                    | HKD | 100    | 1.196   | 0,01 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'             | HKD | 1.600  | 7.165   | 0,03 |
| GDS Holdings Ltd., ADR                                      | USD | 25     | 1.899   | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                              | HKD | 3.000  | 8.356   | 0,04 |
| GOME Retail Holdings Ltd.                                   | HKD | 27.000 | 2.639   | 0,01 |
| Haitong Securities Co. Ltd. 'H'                             | HKD | 4.400  | 3.205   | 0,02 |
| Huazhu Group Ltd., ADR                                      | USD | 38     | 1.394   | 0,01 |
| JD.com, Inc., ADR   | USD | 116    | 8.313   | 0,04 |
| Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S                    | HKD | 2.000  | 5.865   | 0,03 |
| Li Ning Co. Ltd.  | HKD | 500    | 2.801   | 0,01 |
| Logan Group Co. Ltd.  | HKD | 1.000  | 1.335   | 0,01 |
| Luye Pharma Group Ltd., Reg. S                              | HKD | 2.500  | 949     | 0,00 |
| Meltuan Dianping, Reg. S 'B'                                | HKD | 600    | 18.580  | 0,09 |
| NetEase, Inc., ADR  | USD | 46     | 3.584   | 0,02 |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S          | HKD | 200    | 1.976   | 0,01 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'               | HKD | 4.000  | 39.943  | 0,19 |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.             | HKD | 2.000  | 4.646   | 0,02 |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'                        | HKD | 12.000 | 3.002   | 0,01 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'               | HKD | 6.700  | 9.620   | 0,05 |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.                  | HKD | 500    | 7.989   | 0,04 |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'                                | HKD | 800    | 1.586   | 0,01 |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### China (Fortsetzung)

|   |     |        |        |      |
|---|-----|--------|--------|------|
| Sun Art Retail Group Ltd.                         | HKD | 2.500  | 2.071  | 0,01 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.           | HKD | 100    | 1.784  | 0,01 |
| TAL Education Group, ADR                          | USD | 22     | 1.288  | 0,01 |
| Tencent Holdings Ltd.                             | HKD | 1.100  | 65.212 | 0,32 |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S             | HKD | 4.800  | 7.568  | 0,04 |
| Trip.com Group Ltd., ADR                          | USD | 216    | 5.854  | 0,03 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H'                        | HKD | 1.000  | 1.636  | 0,01 |
| Xiaomi Corp., Reg. S 'B'                          | HKD | 1.400  | 4.886  | 0,02 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.                         | HKD | 10.100 | 21.498 | 0,10 |
| Yum China Holdings, Inc.                          | USD | 51     | 2.378  | 0,01 |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'              | HKD | 2.000  | 1.940  | 0,01 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.500  | 5.708  | 0,03 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'          | HKD | 500    | 1.776  | 0,01 |
| ZTE Corp. 'H'                                     | HKD | 600    | 1.230  | 0,01 |

**472.095 2,31**

#### Dänemark

|                         |     |       |        |      |
|-------------------------|-----|-------|--------|------|
| Genmab A/S              | DKK | 45    | 14.728 | 0,07 |
| H Lundbeck A/S          | DKK | 257   | 7.180  | 0,03 |
| Novo Nordisk A/S 'B'    | DKK | 1.256 | 71.228 | 0,35 |
| Novozymes A/S 'B'       | DKK | 208   | 9.689  | 0,05 |
| Orsted A/S, Reg. S      | DKK | 53    | 8.758  | 0,04 |
| Pandora A/S             | DKK | 39    | 3.545  | 0,02 |
| Tryg A/S                | DKK | 47    | 1.206  | 0,01 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 25    | 4.814  | 0,02 |

**121.148 0,59**

#### Finnland

|                 |     |       |        |      |
|-----------------|-----|-------|--------|------|
| Neles OYJ       | EUR | 91    | 986    | 0,01 |
| Neste OYJ       | EUR | 103   | 6.084  | 0,03 |
| Nokia OYJ       | EUR | 2.200 | 6.921  | 0,03 |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 355   | 10.802 | 0,05 |

**24.793 0,12**

#### Frankreich

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| Airbus SE                                    | EUR | 124   | 11.133 | 0,06 |
| Alstom SA                                    | EUR | 68    | 3.169  | 0,02 |
| Amundi SA, Reg. S                            | EUR | 43    | 2.872  | 0,01 |
| Atos SE                                      | EUR | 88    | 6.581  | 0,03 |
| AXA SA                                       | EUR | 570   | 11.122 | 0,05 |
| BNP Paribas SA                               | EUR | 332   | 14.311 | 0,07 |
| Capgemini SE                                 | EUR | 80    | 10.144 | 0,05 |
| Carrefour SA                                 | EUR | 1.647 | 23.107 | 0,11 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 51    | 5.352  | 0,03 |
| Dassault Systemes SE                         | EUR | 80    | 13.292 | 0,07 |
| EssilorLuxottica SA                          | EUR | 21    | 2.679  | 0,01 |
| Gecina SA, REIT                              | EUR | 111   | 14.019 | 0,07 |
| Getlink SE                                   | EUR | 287   | 4.070  | 0,02 |
| Ipsen SA                                     | EUR | 12    | 815    | 0,00 |
| Kering SA                                    | EUR | 2     | 1.189  | 0,01 |
| Legrand SA                                   | EUR | 102   | 7.446  | 0,04 |
| L'Oreal SA                                   | EUR | 110   | 34.188 | 0,17 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Frankreich (Fortsetzung)

|                                     |     |     |        |      |
|-------------------------------------|-----|-----|--------|------|
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 53  | 27.078 | 0,13 |
| Natixis SA                          | EUR | 839 | 2.340  | 0,01 |
| Orange SA                           | EUR | 281 | 2.735  | 0,01 |
| Orpea SA                            | EUR | 19  | 2.043  | 0,01 |
| Pernod Ricard SA                    | EUR | 207 | 32.458 | 0,16 |
| Publicis Groupe SA                  | EUR | 70  | 2.853  | 0,01 |
| Sanofi                              | EUR | 255 | 20.069 | 0,10 |
| Schneider Electric SE               | EUR | 149 | 17.627 | 0,09 |
| SEB SA                              | EUR | 4   | 596    | 0,00 |
| Societe Generale SA                 | EUR | 158 | 2.689  | 0,01 |
| Teleperformance                     | EUR | 14  | 3.798  | 0,02 |
| Thales SA                           | EUR | 71  | 5.318  | 0,03 |
| TOTAL SE                            | EUR | 770 | 27.181 | 0,13 |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT     | EUR | 6   | 387    | 0,00 |
| Valeo SA                            | EUR | 396 | 12.783 | 0,06 |
| Vinci SA                            | EUR | 108 | 8.787  | 0,04 |
| Vivendi SA                          | EUR | 161 | 4.247  | 0,02 |

**338.478 1,65**

#### Deutschland

|                         |     |     |        |      |
|-------------------------|-----|-----|--------|------|
| adidas AG               | EUR | 84  | 24.856 | 0,12 |
| Allianz SE              | EUR | 85  | 16.903 | 0,08 |
| BASF SE                 | EUR | 51  | 3.269  | 0,02 |
| Beiersdorf AG           | EUR | 260 | 25.035 | 0,12 |
| Brenntag AG             | EUR | 115 | 7.253  | 0,04 |
| Deutsche Boerse AG      | EUR | 61  | 8.423  | 0,04 |
| Deutsche Post AG        | EUR | 350 | 14.137 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 387 | 14.512 | 0,07 |
| KION Group AG           | EUR | 66  | 4.667  | 0,02 |
| Merck KGaA              | EUR | 96  | 13.392 | 0,06 |
| MTU Aero Engines AG     | EUR | 29  | 6.159  | 0,03 |
| SAP SE                  | EUR | 267 | 28.363 | 0,14 |
| Siemens AG              | EUR | 268 | 31.307 | 0,15 |
| thyssenkrupp AG         | EUR | 440 | 3.527  | 0,02 |
| Vonovia SE              | EUR | 19  | 1.133  | 0,01 |

**202.936 0,99**

#### Hongkong

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| AIA Group Ltd.                         | HKD | 3.000 | 29.957 | 0,15 |
| BeiGene Ltd., ADR                      | USD | 4     | 828    | 0,00 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.            | HKD | 5.000 | 12.351 | 0,06 |
| CLP Holdings Ltd.                      | HKD | 500   | 3.768  | 0,02 |
| Dairy Farm International Holdings Ltd. | USD | 1.100 | 3.739  | 0,02 |
| Link REIT                              | HKD | 204   | 1.514  | 0,01 |
| MTR Corp. Ltd.                         | HKD | 1.506 | 6.862  | 0,03 |
| Power Assets Holdings Ltd.             | HKD | 500   | 2.207  | 0,01 |
| Sino Land Co. Ltd.                     | HKD | 2.088 | 2.217  | 0,01 |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.           | HKD | 500   | 5.256  | 0,03 |
| Swire Properties Ltd.                  | HKD | 800   | 1.896  | 0,01 |

**70.595 0,35**

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Ungarn

|                             |     |     |              |             |
|-----------------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 496 | 2.982        | 0,01        |
|                             |     |     | <b>2.982</b> | <b>0,01</b> |

#### Indonesien

|                                       |     |        |               |             |
|---------------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| Astra International Tbk. PT           | IDR | 3.300  | 1.148         | 0,00        |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 5.300  | 1.889         | 0,01        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 42.500 | 10.229        | 0,05        |
| Barito Pacific Tbk. PT                | IDR | 20.300 | 1.289         | 0,01        |
| Unilever Indonesia Tbk. PT            | IDR | 2.900  | 1.231         | 0,01        |
| XL Axiata Tbk. PT                     | IDR | 31.000 | 4.885         | 0,02        |
|                                       |     |        | <b>20.671</b> | <b>0,10</b> |

#### Irland

|         |     |     |              |             |
|---------|-----|-----|--------------|-------------|
| CRH plc | EUR | 237 | 8.063        | 0,04        |
|         |     |     | <b>8.063</b> | <b>0,04</b> |

#### Italien

|                                    |     |       |               |             |
|------------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| Enel SpA                           | EUR | 2.229 | 18.425        | 0,09        |
| Intesa Sanpaolo SpA                | EUR | 9.667 | 18.535        | 0,09        |
| Prismian SpA                       | EUR | 188   | 5.443         | 0,03        |
| Telecom Italia SpA                 | EUR | 3.206 | 1.351         | 0,01        |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | EUR | 172   | 1.073         | 0,00        |
|                                    |     |       | <b>44.827</b> | <b>0,22</b> |

#### Japan

|   |     |       |        |      |
|---|-----|-------|--------|------|
| Advantest Corp.                         | JPY | 100   | 6.102  | 0,03 |
| Aeon Co. Ltd.                           | JPY | 800   | 21.399 | 0,10 |
| Alfresa Holdings Corp.                  | JPY | 1.300 | 19.381 | 0,09 |
| Asahi Kasei Corp.                       | JPY | 700   | 5.825  | 0,03 |
| Astellas Pharma, Inc.                   | JPY | 1.600 | 20.131 | 0,10 |
| Benesse Holdings, Inc.                  | JPY | 500   | 7.950  | 0,04 |
| Chubu Electric Power Co., Inc.          | JPY | 600   | 5.894  | 0,03 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.          | JPY | 500   | 21.703 | 0,11 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.            | JPY | 700   | 10.244 | 0,05 |
| Daifuku Co. Ltd.                        | JPY | 100   | 10.087 | 0,05 |
| Daiichi Life Holdings, Inc.             | JPY | 500   | 6.110  | 0,03 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.                 | JPY | 500   | 13.957 | 0,07 |
| Daikin Industries Ltd.                  | JPY | 100   | 18.162 | 0,09 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.           | JPY | 700   | 16.938 | 0,08 |
| East Japan Railway Co.                  | JPY | 300   | 16.324 | 0,08 |
| Eisai Co. Ltd.                          | JPY | 200   | 11.652 | 0,06 |
| ENEOS Holdings, Inc.                    | JPY | 1.400 | 4.095  | 0,02 |
| FUJIFILM Holdings Corp.                 | JPY | 200   | 8.605  | 0,04 |
| Fujitsu Ltd.                            | JPY | 100   | 11.761 | 0,06 |
| Hamamatsu Photonics KK                  | JPY | 300   | 13.966 | 0,07 |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc.           | JPY | 400   | 10.836 | 0,05 |
| Hitachi Construction Machinery Co. Ltd. | JPY | 100   | 2.314  | 0,01 |
| Hitachi Ltd.                            | JPY | 300   | 9.625  | 0,05 |
| Honda Motor Co. Ltd.                    | JPY | 300   | 6.890  | 0,03 |
| Inpex Corp.                             | JPY | 500   | 2.196  | 0,01 |
| ITOCHU Corp.                            | JPY | 1.500 | 35.077 | 0,17 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| Japan Post Holdings Co. Ltd.               | JPY | 800   | 5.067  | 0,02 |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The)      | JPY | 400   | 3.079  | 0,01 |
| Kansai Paint Co. Ltd.                      | JPY | 100   | 2.509  | 0,01 |
| Kao Corp.                                  | JPY | 100   | 6.286  | 0,03 |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd.             | JPY | 700   | 12.842 | 0,06 |
| KDDI Corp.                                 | JPY | 2.700 | 65.096 | 0,32 |
| Keyence Corp.                              | JPY | 100   | 45.844 | 0,22 |
| Kikkoman Corp.                             | JPY | 100   | 5.660  | 0,03 |
| Kobe Bussan Co. Ltd.                       | JPY | 100   | 2.508  | 0,01 |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.               | JPY | 400   | 22.184 | 0,11 |
| Komatsu Ltd.                               | JPY | 600   | 13.407 | 0,07 |
| Kyocera Corp.                              | JPY | 100   | 4.997  | 0,02 |
| Kyushu Railway Co.                         | JPY | 400   | 7.031  | 0,03 |
| Lawson, Inc.                               | JPY | 400   | 15.175 | 0,07 |
| Lion Corp.                                 | JPY | 300   | 5.920  | 0,03 |
| Marubeni Corp.                             | JPY | 600   | 3.248  | 0,02 |
| Marui Group Co. Ltd.                       | JPY | 500   | 7.150  | 0,03 |
| Mitsui Chemicals, Inc.                     | JPY | 200   | 4.779  | 0,02 |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.                    | JPY | 600   | 10.206 | 0,05 |
| Mizuho Financial Group, Inc.               | JPY | 1.420 | 14.659 | 0,07 |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.       | JPY | 400   | 9.919  | 0,05 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.              | JPY | 100   | 7.361  | 0,04 |
| Nabtesco Corp.                             | JPY | 100   | 3.579  | 0,02 |
| NGK Insulators Ltd.                        | JPY | 100   | 1.255  | 0,01 |
| Nidec Corp.                                | JPY | 100   | 10.266 | 0,05 |
| Nikon Corp.                                | JPY | 400   | 2.052  | 0,01 |
| Nippon Express Co. Ltd.                    | JPY | 200   | 10.950 | 0,05 |
| Nippon Prologis REIT, Inc.                 | JPY | 3     | 7.641  | 0,04 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.         | JPY | 600   | 12.532 | 0,06 |
| Nippon Yusen KK                            | JPY | 600   | 11.377 | 0,06 |
| Nissan Chemical Corp.                      | JPY | 100   | 5.097  | 0,02 |
| Nitto Denko Corp.                          | JPY | 100   | 7.294  | 0,04 |
| Nomura Holdings, Inc.                      | JPY | 1.600 | 6.886  | 0,03 |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.          | JPY | 200   | 3.616  | 0,02 |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT | JPY | 2     | 2.338  | 0,01 |
| NTT Data Corp.                             | JPY | 900   | 10.020 | 0,05 |
| Odakyu Electric Railway Co. Ltd.           | JPY | 400   | 10.241 | 0,05 |
| Omron Corp.                                | JPY | 200   | 14.552 | 0,07 |
| Oriental Land Co. Ltd.                     | JPY | 100   | 13.456 | 0,07 |
| ORIX Corp.                                 | JPY | 500   | 6.255  | 0,03 |
| Orix JREIT, Inc., REIT                     | JPY | 1     | 1.348  | 0,01 |
| Osaka Gas Co. Ltd.                         | JPY | 300   | 5.002  | 0,02 |
| Pan Pacific International Holdings Corp.   | JPY | 200   | 3.772  | 0,02 |
| Panasonic Corp.                            | JPY | 1.500 | 14.189 | 0,07 |
| Persol Holdings Co. Ltd.                   | JPY | 400   | 5.878  | 0,03 |
| Pola Orbis Holdings, Inc.                  | JPY | 300   | 4.959  | 0,02 |
| Rakuten, Inc.                              | JPY | 800   | 6.284  | 0,03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd.                  | JPY | 300   | 10.236 | 0,05 |
| Resona Holdings, Inc.                      | JPY | 1.800 | 5.121  | 0,02 |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd.             | JPY | 900   | 11.905 | 0,06 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.                  | JPY | 200   | 3.084  | 0,02 |
| Sekisui House Ltd.                         | JPY | 1.300 | 21.551 | 0,11 |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.                | JPY | 400   | 11.535 | 0,06 |
| SG Holdings Co. Ltd.                       | JPY | 500   | 11.107 | 0,05 |
| Shimizu Corp.                              | JPY | 1.400 | 8.301  | 0,04 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.                | JPY | 100   | 14.260 | 0,07 |
| Shionogi & Co. Ltd.                        | JPY | 300   | 13.330 | 0,07 |



# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Anlage                | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Shiseido Co. Ltd.                     | JPY     | 200                 | 11.260           | 0,05                      |
| SoftBank Group Corp.                  | JPY     | 500                 | 31.829           | 0,16                      |
| Sompo Holdings, Inc.                  | JPY     | 100                 | 3.297            | 0,02                      |
| Sony Corp.                            | JPY     | 500                 | 40.994           | 0,20                      |
| Stanley Electric Co. Ltd.             | JPY     | 100                 | 2.627            | 0,01                      |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.            | JPY     | 3.200               | 10.477           | 0,05                      |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.     | JPY     | 100                 | 1.080            | 0,01                      |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.        | JPY     | 200                 | 7.235            | 0,04                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY     | 1.300               | 32.775           | 0,16                      |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.  | JPY     | 200                 | 5.012            | 0,02                      |
| Sundrug Co. Ltd.                      | JPY     | 100                 | 3.254            | 0,02                      |
| Systemex Corp.                        | JPY     | 200                 | 19.584           | 0,10                      |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.        | JPY     | 600                 | 17.668           | 0,09                      |
| Teijin Ltd.                           | JPY     | 300                 | 4.599            | 0,02                      |
| TIS, Inc.                             | JPY     | 700                 | 11.698           | 0,06                      |
| Tohoku Electric Power Co., Inc.       | JPY     | 300                 | 2.013            | 0,01                      |
| Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY     | 200                 | 8.377            | 0,04                      |
| Tokyo Electron Ltd.                   | JPY     | 100                 | 30.317           | 0,15                      |
| Tokyu Corp.                           | JPY     | 1.700               | 17.195           | 0,08                      |
| TOTO Ltd.                             | JPY     | 300                 | 14.683           | 0,07                      |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.                 | JPY     | 300                 | 7.088            | 0,03                      |
| USS Co. Ltd.                          | JPY     | 400                 | 6.587            | 0,03                      |
| Yamada Holdings Co. Ltd.              | JPY     | 4.000               | 17.328           | 0,08                      |
| Yamaha Motor Co. Ltd.                 | JPY     | 600                 | 9.969            | 0,05                      |
| Yaskawa Electric Corp.                | JPY     | 300                 | 12.156           | 0,06                      |
| Yokogawa Electric Corp.               | JPY     | 1.000               | 16.207           | 0,08                      |
| Z Holdings Corp.                      | JPY     | 3.600               | 17.748           | 0,09                      |
|                                       |         |                     | <b>1.246.477</b> | <b>6,09</b>               |

#### Malaysia

|                                     |     |        |               |             |
|-------------------------------------|-----|--------|---------------|-------------|
| Dialog Group Bhd.                   | MYR | 1.500  | 1.049         | 0,00        |
| HAP Seng Consolidated Bhd.          | MYR | 1.800  | 3.137         | 0,01        |
| Hartalega Holdings Bhd.             | MYR | 600    | 1.476         | 0,01        |
| IHH Healthcare Bhd.                 | MYR | 4.400  | 4.903         | 0,02        |
| Maxis Bhd.                          | MYR | 9.800  | 10.028        | 0,05        |
| Petronas Dagangan Bhd.              | MYR | 1.900  | 8.238         | 0,04        |
| PPB Group Bhd.                      | MYR | 500    | 1.876         | 0,01        |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd. | MYR | 200    | 340           | 0,00        |
| RHB Bank Bhd.                       | MYR | 14.500 | 16.012        | 0,08        |
| Sime Darby Bhd.                     | MYR | 2.600  | 1.217         | 0,01        |
| Supermax Corp. Bhd.                 | MYR | 1.737  | 2.115         | 0,01        |
| Tenaga Nasional Bhd.                | MYR | 800    | 1.689         | 0,01        |
|                                     |     |        | <b>52.080</b> | <b>0,25</b> |

#### Mexiko

|   |     |       |               |             |
|---|-----|-------|---------------|-------------|
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV          | MXN | 200   | 1.228         | 0,01        |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 130   | 1.714         | 0,01        |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'        | MXN | 300   | 1.366         | 0,01        |
| Industrias Penoles SAB de CV                  | MXN | 60    | 858           | 0,00        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV                  | MXN | 2.800 | 6.618         | 0,03        |
|   |     |       | <b>11.784</b> | <b>0,06</b> |

#### Niederlande

|                 |     |     |        |      |
|-----------------|-----|-----|--------|------|
| Akzo Nobel NV   | EUR | 263 | 23.107 | 0,11 |
| ASML Holding NV | EUR | 103 | 40.948 | 0,20 |
| ING Groep NV    | EUR | 725 | 5.540  | 0,03 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Niederlande (Fortsetzung)

|                                  |     |       |                |             |
|----------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S | EUR | 25    | 2.310          | 0,01        |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV    | EUR | 801   | 18.511         | 0,09        |
| Koninklijke KPN NV               | EUR | 3.121 | 7.762          | 0,04        |
| NN Group NV                      | EUR | 214   | 7.603          | 0,04        |
| Prosus NV                        | EUR | 75    | 6.627          | 0,03        |
| Wolters Kluwer NV                | EUR | 114   | 7.873          | 0,04        |
|                                  |     |       | <b>120.281</b> | <b>0,59</b> |

#### Norwegen

|                  |     |     |              |             |
|------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Adevinta ASA 'B' | NOK | 97  | 1.332        | 0,01        |
| Equinor ASA      | NOK | 361 | 4.945        | 0,02        |
| Norsk Hydro ASA  | NOK | 623 | 2.362        | 0,01        |
|                  |     |     | <b>8.639</b> | <b>0,04</b> |

#### Philippinen

|                      |     |     |              |             |
|----------------------|-----|-----|--------------|-------------|
| Ayala Corp.          | PHP | 170 | 2.381        | 0,01        |
| Jollibee Foods Corp. | PHP | 660 | 2.183        | 0,01        |
| Manila Electric Co.  | PHP | 260 | 1.287        | 0,01        |
|                      |     |     | <b>5.851</b> | <b>0,03</b> |

#### Polen

|                                  |     |     |               |             |
|----------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Jeronimo Martins SGPS SA         | EUR | 723 | 9.992         | 0,05        |
| KGHM Polska Miedz SA             | PLN | 110 | 4.356         | 0,02        |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA  | PLN | 188 | 2.339         | 0,01        |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 134 | 941           | 0,01        |
|                                  |     |     | <b>17.628</b> | <b>0,09</b> |

#### Portugal

|                               |     |       |               |             |
|-------------------------------|-----|-------|---------------|-------------|
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 4.185 | 21.578        | 0,11        |
| Galp Energia SGPS SA          | EUR | 1.007 | 8.815         | 0,04        |
|                               |     |       | <b>30.393</b> | <b>0,15</b> |

#### Singapur

|   |     |        |               |             |
|---|-----|--------|---------------|-------------|
| CapitaLand Ltd.                         | SGD | 665    | 1.346         | 0,01        |
| City Developments Ltd.                  | SGD | 600    | 2.951         | 0,01        |
| Keppel Corp. Ltd.                       | SGD | 800    | 2.656         | 0,01        |
| Mapletree Logistics Trust, REIT         | SGD | 900    | 1.116         | 0,00        |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.      | SGD | 200    | 1.242         | 0,01        |
| Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 800    | 1.886         | 0,01        |
| Singapore Telecommunications Ltd.       | SGD | 11.500 | 16.394        | 0,08        |
|   |     |        | <b>27.591</b> | <b>0,13</b> |

#### Südafrika

|                                     |     |       |        |      |
|-------------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Bid Corp. Ltd.                      | ZAR | 107   | 1.565  | 0,01 |
| Clicks Group Ltd.                   | ZAR | 283   | 3.977  | 0,02 |
| Gold Fields Ltd.                    | ZAR | 199   | 1.523  | 0,01 |
| Growthpoint Properties Ltd., REIT   | ZAR | 2.155 | 1.507  | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd.                 | ZAR | 139   | 4.816  | 0,02 |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd. | ZAR | 1.638 | 1.532  | 0,01 |
| Mr Price Group Ltd.                 | ZAR | 90    | 854    | 0,00 |
| MultiChoice Group                   | ZAR | 443   | 3.302  | 0,02 |
| Naspers Ltd. 'N'                    | ZAR | 74    | 12.429 | 0,06 |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Südafrika (Fortsetzung)

|                       |     |       |       |      |
|-----------------------|-----|-------|-------|------|
| Old Mutual Ltd.       | ZAR | 6.235 | 4.124 | 0,02 |
| Sanlam Ltd.           | ZAR | 1.794 | 5.863 | 0,03 |
| SPAR Group Ltd. (The) | ZAR | 305   | 3.216 | 0,01 |
| Vodacom Group Ltd.    | ZAR | 769   | 5.321 | 0,02 |

**50.029 0,24**

#### Spanien

|                                    |     |       |        |      |
|------------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Aena SME SA, Reg. S                | EUR | 39    | 5.546  | 0,03 |
| Amadeus IT Group SA 'A'            | EUR | 181   | 10.781 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 1.942 | 7.836  | 0,04 |
| CaixaBank SA                       | EUR | 1.367 | 2.872  | 0,01 |
| Iberdrola SA                       | EUR | 519   | 6.072  | 0,03 |
| Industria de Diseno Textil SA      | EUR | 958   | 24.946 | 0,12 |
| Red Electrica Corp. SA             | EUR | 839   | 14.074 | 0,07 |
| Telefonica SA                      | EUR | 946   | 3.070  | 0,02 |

**75.197 0,37**

#### Schweden

|                                     |     |       |        |      |
|-------------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Assa Abloy AB 'B'                   | SEK | 307   | 6.141  | 0,03 |
| Atlas Copco AB 'A'                  | SEK | 143   | 6.008  | 0,03 |
| Boliden AB                          | SEK | 444   | 12.803 | 0,06 |
| Hennes & Mauritz AB 'B'             | SEK | 287   | 4.917  | 0,02 |
| Hexagon AB 'B'                      | SEK | 139   | 10.334 | 0,05 |
| Husqvarna AB 'B'                    | SEK | 464   | 4.903  | 0,02 |
| ICA Gruppen AB                      | SEK | 927   | 37.854 | 0,18 |
| Investor AB 'B'                     | SEK | 87    | 5.159  | 0,02 |
| Kinnevik AB 'B'                     | SEK | 227   | 9.342  | 0,05 |
| SKF AB 'B'                          | SEK | 455   | 9.621  | 0,05 |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B'        | SEK | 430   | 6.120  | 0,03 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'        | SEK | 634   | 5.208  | 0,03 |
| Swedbank AB 'A'                     | SEK | 332   | 4.742  | 0,02 |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 875   | 8.496  | 0,04 |
| Telia Co. AB                        | SEK | 2.136 | 7.245  | 0,04 |
| Volvo AB 'B'                        | SEK | 168   | 3.227  | 0,02 |

**142.120 0,69**

#### Schweiz

|                                 |     |     |        |      |
|---------------------------------|-----|-----|--------|------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 282 | 6.426  | 0,03 |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 187 | 13.677 | 0,07 |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 141 | 6.678  | 0,03 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 28  | 5.175  | 0,03 |
| Roche Holding AG                | CHF | 134 | 38.270 | 0,19 |
| SGS SA                          | CHF | 5   | 12.311 | 0,06 |
| Swiss Re AG                     | CHF | 121 | 9.264  | 0,04 |
| Swisscom AG                     | CHF | 27  | 11.848 | 0,06 |
| UBS Group AG                    | CHF | 925 | 10.628 | 0,05 |
| Zurich Insurance Group AG       | CHF | 26  | 8.941  | 0,04 |

**123.218 0,60**

#### Taiwan

|                                     |     |        |        |      |
|-------------------------------------|-----|--------|--------|------|
| Acer, Inc.                          | TWD | 9.000  | 6.169  | 0,03 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd.   | TWD | 20.000 | 24.492 | 0,12 |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. | TWD | 1.000  | 1.277  | 0,01 |
| China Steel Corp.                   | TWD | 6.000  | 4.304  | 0,02 |
| Chunghua Telecom Co. Ltd.           | TWD | 14.000 | 44.230 | 0,22 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Taiwan (Fortsetzung)

|   |     |        |        |      |
|---|-----|--------|--------|------|
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.             | TWD | 7.000  | 3.997  | 0,02 |
| Delta Electronics, Inc.                     | TWD | 4.000  | 30.491 | 0,15 |
| Eva Airways Corp.                           | TWD | 8.000  | 3.049  | 0,01 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.          | TWD | 3.000  | 3.539  | 0,02 |
| First Financial Holding Co. Ltd.            | TWD | 35.180 | 21.770 | 0,11 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.         | TWD | 1.000  | 2.666  | 0,01 |
| Hotai Motor Co. Ltd.                        | TWD | 1.000  | 18.637 | 0,09 |
| Inventec Corp.                              | TWD | 6.000  | 4.174  | 0,02 |
| Nan Ya Plastics Corp.                       | TWD | 5.000  | 10.420 | 0,05 |
| Nanya Technology Corp.                      | TWD | 2.000  | 5.032  | 0,02 |
| President Chain Store Corp.                 | TWD | 2.000  | 15.449 | 0,08 |
| Synnex Technology International Corp.       | TWD | 1.000  | 1.362  | 0,01 |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd.          | TWD | 24.925 | 9.572  | 0,05 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5.000  | 76.808 | 0,37 |
| United Microelectronics Corp.               | TWD | 2.000  | 2.733  | 0,01 |

**290.171 1,42**

#### Thailand

|  |     |        |        |      |
|--|-----|--------|--------|------|
| Airports of Thailand PCL               | THB | 700    | 1.185  | 0,01 |
| B Grimm Power PCL                      | THB | 900    | 1.187  | 0,01 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 24.900 | 14.087 | 0,07 |
| BTS Group Holdings PCL                 | THB | 3.400  | 860    | 0,00 |
| CP ALL PCL                             | THB | 1.300  | 2.060  | 0,01 |
| Home Product Center PCL                | THB | 30.600 | 11.402 | 0,06 |
| Land & Houses PCL                      | THB | 22.100 | 4.779  | 0,02 |
| Minor International PCL                | THB | 4.400  | 3.082  | 0,01 |
| PTT Exploration & Production PCL       | THB | 1.000  | 2.672  | 0,01 |
| PTT PCL                                | THB | 11.000 | 12.694 | 0,06 |
| Siam Cement PCL (The)                  | THB | 600    | 6.228  | 0,03 |
| Siam Commercial Bank PCL (The)         | THB | 3.400  | 8.091  | 0,04 |

**68.327 0,33**

#### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |       |        |      |
|----------------------------------|-----|-------|--------|------|
| 3i Group plc                     | GBP | 420   | 5.415  | 0,03 |
| Ashtead Group plc                | GBP | 165   | 6.315  | 0,03 |
| AstraZeneca plc                  | GBP | 279   | 22.749 | 0,11 |
| Aviva plc                        | GBP | 962   | 3.483  | 0,02 |
| BAE Systems plc                  | GBP | 1.295 | 7.047  | 0,04 |
| Barratt Developments plc         | GBP | 208   | 1.551  | 0,01 |
| Berkeley Group Holdings plc      | GBP | 200   | 10.558 | 0,05 |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 539   | 2.934  | 0,01 |
| BT Group plc                     | GBP | 3.048 | 4.488  | 0,02 |
| Burberry Group plc               | GBP | 279   | 5.558  | 0,03 |
| Compass Group plc                | GBP | 456   | 6.919  | 0,03 |
| Croda International plc          | GBP | 272   | 19.974 | 0,10 |
| Diageo plc                       | GBP | 1.146 | 36.718 | 0,18 |
| Ferguson plc                     | GBP | 86    | 8.506  | 0,04 |
| GlaxoSmithKline plc              | GBP | 1.180 | 17.630 | 0,09 |
| HSBC Holdings plc                | GBP | 3.427 | 14.454 | 0,07 |
| Informa plc                      | GBP | 786   | 4.804  | 0,02 |
| J Sainsbury plc                  | GBP | 3.361 | 8.438  | 0,04 |
| Johnson Matthey plc              | GBP | 354   | 9.557  | 0,05 |
| Kingfisher plc                   | GBP | 3.731 | 11.232 | 0,06 |
| Legal & General Group plc        | GBP | 2.460 | 7.290  | 0,04 |
| Mondi plc                        | GBP | 356   | 6.815  | 0,03 |
| Natwest Group plc                | GBP | 5.238 | 9.776  | 0,05 |
| Prudential plc                   | GBP | 455   | 6.823  | 0,03 |
| RELX plc                         | GBP | 934   | 18.639 | 0,09 |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Rentokil Initial plc   | GBP     | 567                 | 3.217            | 0,02                      |
| Rio Tinto plc  | GBP     | 239                 | 14.554           | 0,07                      |
| Rolls-Royce Holdings plc   | GBP     | 2.982               | 3.693            | 0,02                      |
| Segro plc, REIT  | GBP     | 239                 | 2.521            | 0,01                      |
| SSE plc  | GBP     | 208                 | 3.473            | 0,02                      |
| St James's Place plc   | GBP     | 357                 | 4.505            | 0,02                      |
| Standard Chartered plc   | GBP     | 1.343               | 6.966            | 0,03                      |
| Taylor Wimpey plc  | GBP     | 2.610               | 4.818            | 0,02                      |
| Tesco plc  | GBP     | 13.015              | 33.528           | 0,16                      |
| United Utilities Group plc   | GBP     | 532                 | 5.301            | 0,03                      |
| Vodafone Group plc   | GBP     | 6.466               | 8.706            | 0,04                      |
| Wm Morrison Supermarkets plc   | GBP     | 30                  | 59               | 0,00                      |
| WPP plc  | GBP     | 234                 | 2.084            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>351.098</b>   | <b>1,72</b>               |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |       |         |      |
|---|-----|-------|---------|------|
| AbbVie, Inc.                                | USD | 108   | 9.294   | 0,05 |
| Accenture plc 'A'                           | USD | 80    | 16.867  | 0,08 |
| Adobe, Inc.                                 | USD | 27    | 10.987  | 0,05 |
| Agilent Technologies, Inc.                  | USD | 134   | 12.831  | 0,06 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 28    | 4.001   | 0,02 |
| Alliant Energy Corp.                        | USD | 117   | 4.863   | 0,02 |
| Allstate Corp. (The)                        | USD | 82    | 7.245   | 0,04 |
| Alphabet, Inc. 'A'                          | USD | 69    | 98.238  | 0,48 |
| Amazon.com, Inc.                            | USD | 32    | 85.344  | 0,42 |
| Amcor plc                                   | USD | 253   | 2.411   | 0,01 |
| American Express Co.                        | USD | 120   | 11.694  | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 52    | 9.382   | 0,05 |
| Amgen, Inc.                                 | USD | 191   | 35.187  | 0,17 |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD | 118   | 12.485  | 0,06 |
| Anthem, Inc.                                | USD | 34    | 8.740   | 0,04 |
| Apple, Inc.                                 | USD | 1.368 | 148.781 | 0,73 |
| Applied Materials, Inc.                     | USD | 192   | 13.384  | 0,07 |
| Archer-Daniels-Midland Co.                  | USD | 117   | 4.761   | 0,02 |
| AT&T, Inc.                                  | USD | 633   | 14.670  | 0,07 |
| Autodesk, Inc.                              | USD | 55    | 13.570  | 0,07 |
| Baker Hughes Co.                            | USD | 202   | 3.457   | 0,02 |
| Ball Corp.                                  | USD | 82    | 6.171   | 0,03 |
| Bank of America Corp.                       | USD | 65    | 1.587   | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co.                    | USD | 69    | 13.945  | 0,07 |
| Best Buy Co., Inc.                          | USD | 242   | 19.901  | 0,10 |
| Biogen, Inc.                                | USD | 18    | 3.540   | 0,02 |
| BlackRock, Inc.                             | USD | 22    | 12.739  | 0,06 |
| Booking Holdings, Inc.                      | USD | 8     | 14.395  | 0,07 |
| BorgWarner, Inc.                            | USD | 75    | 2.364   | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co.                    | USD | 211   | 10.523  | 0,05 |
| Broadcom, Inc.                              | USD | 18    | 6.378   | 0,03 |
| Brown-Forman Corp. 'B'                      | USD | 48    | 3.053   | 0,01 |
| Cabot Oil & Gas Corp.                       | USD | 78    | 1.033   | 0,00 |
| Cardinal Health, Inc.                       | USD | 228   | 9.815   | 0,05 |
| CarMax, Inc.                                | USD | 48    | 3.652   | 0,02 |
| Cerner Corp.                                | USD | 350   | 22.168  | 0,11 |
| Chevron Corp.                               | USD | 138   | 9.514   | 0,05 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc.                | USD | 2     | 2.256   | 0,01 |
| Chubb Ltd.                                  | USD | 113   | 13.919  | 0,07 |
| Cigna Corp.                                 | USD | 114   | 18.973  | 0,09 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cincinnati Financial Corp.   | USD     | 47                  | 3.285            | 0,02                      |
| Cintas Corp.   | USD     | 12                  | 3.422            | 0,02                      |
| Cisco Systems, Inc.  | USD     | 582                 | 20.990           | 0,10                      |
| Citigroup, Inc.  | USD     | 392                 | 19.371           | 0,09                      |
| Citrix Systems, Inc.   | USD     | 52                  | 5.447            | 0,03                      |
| Clorox Co. (The)   | USD     | 36                  | 5.899            | 0,03                      |
| CMS Energy Corp.   | USD     | 71                  | 3.482            | 0,02                      |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 402                 | 17.863           | 0,09                      |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'   | USD     | 99                  | 6.536            | 0,03                      |
| Colgate-Palmolive Co.  | USD     | 218                 | 15.078           | 0,07                      |
| Comcast Corp. 'A'  | USD     | 499                 | 21.165           | 0,10                      |
| ConocoPhillips   | USD     | 206                 | 6.677            | 0,03                      |
| Consolidated Edison, Inc.  | USD     | 69                  | 4.015            | 0,02                      |
| Copart, Inc.   | USD     | 54                  | 5.566            | 0,03                      |
| Crown Castle International Corp., REIT   | USD     | 42                  | 5.362            | 0,03                      |
| Deere & Co.  | USD     | 30                  | 6.526            | 0,03                      |
| Discovery, Inc. 'C'  | USD     | 295                 | 6.239            | 0,03                      |
| Dominion Energy, Inc.  | USD     | 87                  | 5.261            | 0,03                      |
| DuPont de Nemours, Inc.  | USD     | 133                 | 7.669            | 0,04                      |
| Eaton Corp. plc  | USD     | 18                  | 1.755            | 0,01                      |
| eBay, Inc.   | USD     | 351                 | 14.433           | 0,07                      |
| Ecolab, Inc.   | USD     | 14                  | 2.474            | 0,01                      |
| Edison International   | USD     | 75                  | 3.778            | 0,02                      |
| Edwards Lifesciences Corp.   | USD     | 296                 | 21.618           | 0,11                      |
| Eli Lilly and Co.  | USD     | 145                 | 19.735           | 0,10                      |
| Emerson Electric Co.   | USD     | 202                 | 13.108           | 0,06                      |
| Equinix, Inc., REIT  | USD     | 9                   | 5.157            | 0,03                      |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 189                 | 9.001            | 0,04                      |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD     | 26                  | 5.585            | 0,03                      |
| Etsy, Inc.   | USD     | 192                 | 27.925           | 0,14                      |
| Eversource Energy  | USD     | 28                  | 1.957            | 0,01                      |
| Exelon Corp.   | USD     | 202                 | 6.926            | 0,03                      |
| Expedia Group, Inc.  | USD     | 52                  | 5.566            | 0,03                      |
| Expeditors International of Washington, Inc.   | USD     | 238                 | 18.335           | 0,09                      |
| Exxon Mobil Corp.  | USD     | 382                 | 12.896           | 0,06                      |
| Facebook, Inc. 'A'   | USD     | 195                 | 43.665           | 0,21                      |
| Fastenal Co.   | USD     | 65                  | 2.592            | 0,01                      |
| FedEx Corp.  | USD     | 7                   | 1.476            | 0,01                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 181                 | 20.795           | 0,10                      |
| FMC Corp.  | USD     | 6                   | 556              | 0,00                      |
| Gap, Inc. (The)  | USD     | 64                  | 1.067            | 0,01                      |
| General Dynamics Corp.   | USD     | 9                   | 1.083            | 0,01                      |
| General Electric Co.   | USD     | 1.011               | 8.726            | 0,04                      |
| Genuine Parts Co.  | USD     | 208                 | 16.853           | 0,08                      |
| Gilead Sciences, Inc.  | USD     | 339                 | 15.741           | 0,08                      |
| Halliburton Co.  | USD     | 81                  | 1.250            | 0,01                      |
| Hasbro, Inc.   | USD     | 79                  | 6.058            | 0,03                      |
| HCA Healthcare, Inc.   | USD     | 23                  | 3.047            | 0,01                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 177                 | 4.283            | 0,02                      |
| Henry Schein, Inc.   | USD     | 424                 | 22.853           | 0,11                      |
| Hess Corp.   | USD     | 101                 | 4.360            | 0,02                      |
| Hologic, Inc.  | USD     | 93                  | 5.404            | 0,03                      |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD     | 278                 | 59.964           | 0,29                      |
| Honeywell International, Inc.  | USD     | 97                  | 16.653           | 0,08                      |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 151                 | 1.780            | 0,01                      |
| HP, Inc.   | USD     | 331                 | 6.545            | 0,03                      |
| Humana, Inc.   | USD     | 32                  | 10.615           | 0,05                      |
| IDEXX Laboratories, Inc.   | USD     | 25                  | 10.086           | 0,05                      |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|  |     |     |         |      |
|--|-----|-----|---------|------|
| IHS Markit Ltd.                          | USD | 170 | 12.326  | 0,06 |
| Intel Corp.                              | USD | 588 | 23.425  | 0,11 |
| International Business Machines Corp.    | USD | 207 | 20.946  | 0,10 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 63  | 5.623   | 0,03 |
| Intuit, Inc.                             | USD | 66  | 20.365  | 0,10 |
| Invesco Ltd.                             | USD | 265 | 3.717   | 0,02 |
| Iron Mountain, Inc., REIT                | USD | 81  | 1.921   | 0,01 |
| Jacobs Engineering Group, Inc.           | USD | 60  | 5.255   | 0,03 |
| Johnson & Johnson                        | USD | 174 | 22.145  | 0,11 |
| Johnson Controls International plc       | USD | 333 | 12.528  | 0,06 |
| Kellogg Co.                              | USD | 374 | 18.835  | 0,09 |
| Kimberly-Clark Corp.                     | USD | 51  | 5.577   | 0,03 |
| KLA Corp.                                | USD | 30  | 6.284   | 0,03 |
| L3Harris Technologies, Inc.              | USD | 47  | 7.195   | 0,03 |
| Lockheed Martin Corp.                    | USD | 49  | 14.154  | 0,07 |
| Lowe's Cos., Inc.                        | USD | 99  | 12.903  | 0,06 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.              | USD | 381 | 35.875  | 0,18 |
| Mastercard, Inc. 'A'                     | USD | 102 | 29.793  | 0,15 |
| McDonald's Corp.                         | USD | 3   | 518     | 0,00 |
| Merck & Co., Inc.                        | USD | 237 | 15.586  | 0,08 |
| Mettler-Toledo International, Inc.       | USD | 7   | 6.449   | 0,03 |
| Microsoft Corp.                          | USD | 820 | 148.035 | 0,72 |
| Netflix, Inc.                            | USD | 49  | 21.522  | 0,10 |
| Newmont Corp.                            | USD | 74  | 3.591   | 0,02 |
| NextEra Energy, Inc.                     | USD | 212 | 13.170  | 0,06 |
| Nielsen Holdings plc                     | USD | 247 | 4.165   | 0,02 |
| Northern Trust Corp.                     | USD | 107 | 8.014   | 0,04 |
| NVIDIA Corp.                             | USD | 44  | 18.703  | 0,09 |
| Omnicom Group, Inc.                      | USD | 56  | 2.840   | 0,01 |
| ONEOK, Inc.                              | USD | 89  | 2.737   | 0,01 |
| Oracle Corp.                             | USD | 330 | 17.281  | 0,08 |
| PayPal Holdings, Inc.                    | USD | 116 | 21.835  | 0,11 |
| PepsiCo, Inc.                            | USD | 450 | 54.028  | 0,26 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 251 | 29.995  | 0,15 |
| PPG Industries, Inc.                     | USD | 169 | 19.617  | 0,10 |
| Procter & Gamble Co. (The)               | USD | 207 | 23.301  | 0,11 |
| Prologis, Inc., REIT                     | USD | 132 | 10.597  | 0,05 |
| Prudential Financial, Inc.               | USD | 35  | 2.207   | 0,01 |
| Public Service Enterprise Group, Inc.    | USD | 127 | 5.949   | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc.                           | USD | 117 | 14.432  | 0,07 |
| Quanta Services, Inc.                    | USD | 113 | 6.562   | 0,03 |
| Raytheon Technologies Corp.              | USD | 188 | 10.925  | 0,05 |
| Regency Centers Corp., REIT              | USD | 97  | 3.562   | 0,02 |
| Robert Half International, Inc.          | USD | 167 | 8.465   | 0,04 |
| Rockwell Automation, Inc.                | USD | 5   | 1.012   | 0,00 |
| salesforce.com, Inc.                     | USD | 124 | 22.353  | 0,11 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'       | USD | 16  | 3.601   | 0,02 |
| Schlumberger Ltd.                        | USD | 136 | 2.408   | 0,01 |
| Sherwin-Williams Co. (The)               | USD | 24  | 14.178  | 0,07 |
| Simon Property Group, Inc., REIT         | USD | 17  | 1.151   | 0,01 |
| Skyworks Solutions, Inc.                 | USD | 42  | 5.229   | 0,03 |
| Southern Co. (The)                       | USD | 181 | 8.974   | 0,04 |
| Southwest Airlines Co.                   | USD | 86  | 3.223   | 0,02 |
| State Street Corp.                       | USD | 327 | 19.104  | 0,09 |
| SVB Financial Group                      | USD | 28  | 8.685   | 0,04 |
| Synchrony Financial                      | USD | 431 | 12.035  | 0,06 |
| Synopsys, Inc.                           | USD | 64  | 13.488  | 0,07 |
| Sysco Corp.                              | USD | 121 | 7.191   | 0,03 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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)

|   |     |     |                   |              |
|---|-----|-----|-------------------|--------------|
| T Rowe Price Group, Inc.  | USD | 48  | 5.841             | 0,03         |
| Teledyne Technologies, Inc.   | USD | 16  | 5.091             | 0,02         |
| Texas Instruments, Inc.   | USD | 153 | 20.258            | 0,10         |
| Textron, Inc.   | USD | 71  | 2.780             | 0,01         |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.  | USD | 26  | 9.782             | 0,05         |
| Tiffany & Co.   | USD | 40  | 4.284             | 0,02         |
| TJX Cos., Inc. (The)  | USD | 99  | 5.526             | 0,03         |
| T-Mobile US, Inc.   | USD | 29  | 3.159             | 0,02         |
| TransDigm Group, Inc.   | USD | 3   | 1.502             | 0,01         |
| Travelers Cos., Inc. (The)  | USD | 238 | 26.918            | 0,13         |
| Ulta Beauty, Inc.   | USD | 20  | 4.598             | 0,02         |
| United Parcel Service, Inc. 'B'   | USD | 10  | 1.354             | 0,01         |
| United Rentals, Inc.  | USD | 29  | 5.439             | 0,03         |
| Valero Energy Corp.   | USD | 30  | 1.375             | 0,01         |
| Verisk Analytics, Inc.  | USD | 18  | 3.024             | 0,01         |
| Verizon Communications, Inc.  | USD | 576 | 27.337            | 0,13         |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.  | USD | 83  | 15.585            | 0,08         |
| Visa, Inc. 'A'  | USD | 204 | 36.439            | 0,18         |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.  | USD | 324 | 10.394            | 0,05         |
| Walt Disney Co. (The)   | USD | 156 | 23.148            | 0,11         |
| Waters Corp.  | USD | 8   | 1.596             | 0,01         |
| Willis Towers Watson plc  | USD | 33  | 5.581             | 0,03         |
| WW Grainger, Inc.   | USD | 24  | 7.879             | 0,04         |
| Xcel Energy, Inc.   | USD | 101 | 5.426             | 0,03         |
| Xilinx, Inc.  | USD | 79  | 9.041             | 0,04         |
| Zions Bancorp NA  | USD | 134 | 4.695             | 0,02         |
| Zoetis, Inc.  | USD | 161 | 21.461            | 0,10         |
|   |     |     | <b>2.434.770</b>  | <b>11,90</b> |
| <b>Summe Aktien</b>   |     |     | <b>6.443.153</b>  | <b>31,48</b> |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |     | <b>16.294.680</b> | <b>79,61</b> |

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

### Aktienwerte

|  |     |     |            |             |
|--|-----|-----|------------|-------------|
| <b>Spanien</b>   |     |     |            |             |
| Telefonica SA Rights 28/12/2020*   | EUR | 946 | 172        | 0,00        |
|  |     |     | <b>172</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Aktien</b>  |     |     | <b>172</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |     |     | <b>172</b> | <b>0,00</b> |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen               |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Baillie Gifford Worldwide Positive Change Funds – Klasse B EUR                           | EUR     | 15.590              | 339.532           | 1,66                      |
| Impax Environmental Markets Ireland Fund – Klasse EUR X Thesaurierend                    | EUR     | 187.253             | 242.493           | 1,19                      |
| KBI Water Fund ICAV – EUR Klasse D   | EUR     | 3.622               | 117.194           | 0,57                      |
| Wellington Strategic European Equity Fund – Klasse S EUR Thesaurierend nicht abgesichert | EUR     | 22.599              | 324.302           | 1,58                      |
|  |         |                     | <b>1.023.521</b>  | <b>5,00</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                    |         |                     | <b>1.023.521</b>  | <b>5,00</b>               |
| <b>Exchange Traded Funds</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Lyxor Green Bond DR Fund UCITS ETF   | EUR     | 17.700              | 980.929           | 4,79                      |
|  |         |                     | <b>980.929</b>    | <b>4,79</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| Invesco Physical Gold ETC  | USD     | 2.053               | 306.961           | 1,50                      |
| WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF  | USD     | 9.000               | 202.125           | 0,99                      |
|  |         |                     | <b>509.086</b>    | <b>2,49</b>               |
| <b>Summe Exchange Traded Funds</b>   |         |                     | <b>1.490.015</b>  | <b>7,28</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     | <b>2.513.536</b>  | <b>12,28</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>18.808.388</b> | <b>91,89</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>1.247.728</b>  | <b>6,10</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>412.757</b>    | <b>2,01</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>20.468.873</b> | <b>100,00</b>             |

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung  | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement<br>EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|--------------------|---------|-------------------------|--|---------------------------|
| DAX Index, 19/03/2021   | 1                  | EUR     | 343.650                 | 12.312                                     | 0,06                      |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                           | 6                  | USD     | 314.710                 | 8.029                                      | 0,04                      |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021                              | 2                  | USD     | 159.804                 | 4.112                                      | 0,02                      |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                         | <b>24.453</b>                              | <b>0,12</b>               |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                         | <b>24.453</b>                              | <b>0,12</b>               |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|--|---------------------------|
| CHF   | 268.000          | EUR               | 248.071           | 25/01/2021 | RBC             | 37   | 0,00                      |
| EUR   | 22.235           | CHF               | 24.000            | 25/01/2021 | Barclays        | 17   | 0,00                      |
| EUR   | 10.186           | CHF               | 11.000            | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | 2  | 0,00                      |
| EUR   | 50.373           | GBP               | 45.000            | 25/01/2021 | RBC             | 292  | 0,00                      |
| EUR   | 54.886           | GBP               | 49.000            | 25/01/2021 | Westpac Banking | 353  | 0,00                      |
| EUR   | 194.281          | JPY               | 24.500.000        | 25/01/2021 | Barclays        | 551  | 0,00                      |
| EUR   | 415.746          | JPY               | 51.200.000        | 25/01/2021 | RBC             | 10.890                                     | 0,06                      |
| EUR   | 4.154.470        | USD               | 4.956.000         | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | 117.174                                    | 0,57                      |
| EUR   | 108.197          | USD               | 129.000           | 25/01/2021 | Westpac Banking | 3.110                                      | 0,02                      |
| GBP   | 123.000          | EUR               | 136.520           | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | 368  | 0,00                      |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |                 | <b>132.794</b>                             | <b>0,65</b>               |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |                 | <b>132.794</b>                             | <b>0,65</b>               |
| EUR   | 12.010           | CHF               | 13.000            | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (25)                                       | 0,00                      |
| EUR   | 60.658           | GBP               | 55.000            | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (553)                                      | 0,00                      |
| EUR   | 276.600          | JPY               | 35.000.000        | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (157)                                      | 0,00                      |
| JPY   | 32.700.000       | EUR               | 262.199           | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (3.629)                                    | (0,02)                    |
| USD   | 874.000          | EUR               | 723.838           | 25/01/2021 | J.P. Morgan     | (11.853)                                   | (0,06)                    |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |                 | <b>(16.217)</b>                            | <b>(0,08)</b>             |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>(16.217)</b>                            | <b>(0,08)</b>             |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>            |                  |                   |                   |            |                 | <b>116.577</b>                             | <b>0,57</b>               |

# Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz                          | Kauf/<br>Verkauf | Zinssatz<br>(gezahlter/<br>erhaltener<br>Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|-------|---------------|-----------------------------------|------------------|--|------------|------------------|------------------------------|
| 1.250.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12                  | Verkauf          | 5,00%  | 20/12/2024 | 84.195           | 0,41                         |
| 1.900.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.33-V1                   | Verkauf          | 1,00%  | 20/12/2024 | 25.281           | 0,12                         |
| 60.000  | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.35-V1                   | Verkauf          | 1,00%  | 20/12/2025 | 1.184            | 0,01                         |
| 500.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.33-V4 | Verkauf          | 5,00%  | 20/06/2025 | 55.900           | 0,27                         |
| 55.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.<br>CROSSOVER.34-V1 | Verkauf          | 5,00%  | 20/12/2025 | 6.733            | 0,03                         |
| 1.400.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.<br>MAIN.33-V1      | Verkauf          | 1,00%  | 20/06/2025 | 33.489           | 0,17                         |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                                   |                  |  |            | <b>206.782</b>   | <b>1,01</b>                  |
| 1.390.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.33-V2                   | Verkauf          | 1,00%  | 20/06/2025 | (1.896)          | (0,01)                       |
| 125.000   | USD   | BNP Paribas   | CDX.NA.EM.33-V2                   | Verkauf          | 1,00%  | 20/06/2025 | (170)            | 0,00                         |
| 60.000  | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.34-V1                   | Verkauf          | 1,00%  | 20/12/2025 | (1.187)          | (0,01)                       |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                                   |                  |  |            | <b>(3.253)</b>   | <b>(0,02)</b>                |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>   |       |               |                                   |                  |  |            | <b>203.529</b>   | <b>0,99</b>                  |

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

| Art der Sicherheit                      | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Balanced Sustainable Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                               | Goldman Sachs | EUR     | -                 | 169.333          |
|   |               |         | -                 | <b>169.333</b>   |

# 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 sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15%<br>27/03/2024  | USD     | 25.000              | 21.908           | 0,14                      |
|  |         |                     | <b>21.908</b>    | <b>0,14</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>2,75% 17/03/2036   | EUR     | 50.000              | 63.124           | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>63.124</b>    | <b>0,41</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025   | USD     | 25.000              | 21.821           | 0,14                      |
| Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022  | USD     | 25.000              | 20.936           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>42.757</b>    | <b>0,27</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Development Bank 3,07% 10/03/2030  | CNY     | 220.000             | 26.289           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>26.289</b>    | <b>0,17</b>               |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023   | USD     | 37.000              | 33.707           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>33.707</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1,125%<br>11/06/2026  | EUR     | 100.000             | 104.962          | 0,68                      |
|  |         |                     | <b>104.962</b>   | <b>0,68</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| BMW Finance NV, Reg. S 0,375%<br>10/07/2023  | EUR     | 95.000              | 96.368           | 0,62                      |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>1,125% 15/09/2032   | EUR     | 30.000              | 34.957           | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>131.325</b>   | <b>0,85</b>               |
| <b>Israel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021  | USD     | 7.000               | 5.702            | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>5.702</b>     | <b>0,04</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060   | USD     | 10.000              | 7.647            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>7.647</b>     | <b>0,05</b>               |
| <b>Supranational</b>   |         |                     |                  |                           |
| European Investment Bank, Reg. S 0,2%<br>15/07/2024  | EUR     | 36.000              | 37.114           | 0,24                      |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0,52% 19/08/2027  | USD     | 60.000              | 48.915           | 0,32                      |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 2,2% 27/02/2024   | AUD     | 110.000             | 73.431           | 0,47                      |
|  |         |                     | <b>159.460</b>   | <b>1,03</b>               |

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027  | USD     | 25.000              | 22.686           | 0,15                      |
| HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030  | EUR     | 60.000              | 68.800           | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>91.486</b>    | <b>0,59</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029   | USD     | 25.000              | 22.973           | 0,15                      |
| Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025  | USD     | 25.000              | 21.099           | 0,14                      |
| American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022   | USD     | 25.000              | 21.622           | 0,14                      |
| Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049   | USD     | 25.000              | 22.645           | 0,15                      |
| Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027  | USD     | 25.000              | 22.807           | 0,15                      |
| Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026   | USD     | 50.000              | 47.791           | 0,31                      |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,65% 04/02/2024   | USD     | 25.000              | 22.350           | 0,14                      |
| Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023  | USD     | 50.000              | 43.378           | 0,28                      |
| Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030  | USD     | 25.000              | 21.538           | 0,14                      |
| Capital One Financial Corp. 3,3% 30/10/2024  | USD     | 50.000              | 44.781           | 0,29                      |
| Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027   | USD     | 25.000              | 22.856           | 0,15                      |
| Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025  | USD     | 50.000              | 48.990           | 0,32                      |
| Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031   | USD     | 25.000              | 20.920           | 0,13                      |
| Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024   | USD     | 25.000              | 21.432           | 0,14                      |
| Energy Transfer Operating LP 2,9% 15/05/2025   | USD     | 25.000              | 21.573           | 0,14                      |
| Fox Corp. 4,709% 25/01/2029  | USD     | 25.000              | 24.763           | 0,16                      |
| General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025   | USD     | 7.000               | 6.397            | 0,04                      |
| Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030  | USD     | 25.000              | 21.791           | 0,14                      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030  | USD     | 25.000              | 23.955           | 0,15                      |
| HSBC USA, Inc. 3,5% 23/06/2024   | USD     | 100.000             | 89.270           | 0,58                      |
| JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031   | USD     | 50.000              | 41.214           | 0,27                      |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2,776% 25/04/2023  | USD     | 50.000              | 42.085           | 0,27                      |
| Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026  | USD     | 25.000              | 21.813           | 0,14                      |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027  | USD     | 25.000              | 22.229           | 0,14                      |
| McDonald's Corp. 3,375% 26/05/2025   | USD     | 25.000              | 22.626           | 0,14                      |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030   | USD     | 25.000              | 21.368           | 0,14                      |
| NIKE, Inc. 2,85% 27/03/2030  | USD     | 25.000              | 23.080           | 0,15                      |
| NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030   | USD     | 25.000              | 23.594           | 0,15                      |
| NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030  | USD     | 25.000              | 22.919           | 0,15                      |
| Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026   | USD     | 15.000              | 11.454           | 0,07                      |
| Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026  | USD     | 25.000              | 21.300           | 0,14                      |
| PepsiCo, Inc. 1,7% 06/10/2021  | USD     | 25.000              | 20.574           | 0,13                      |
| Progressive Corp. (The) 3,2% 26/03/2030  | USD     | 25.000              | 23.491           | 0,15                      |
| Union Pacific Corp. 3,95% 10/09/2028   | USD     | 25.000              | 24.204           | 0,16                      |
| UnitedHealth Group, Inc. 2,875% 15/03/2023   | USD     | 25.000              | 21.562           | 0,14                      |
| Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055   | USD     | 25.000              | 27.371           | 0,18                      |
| Walmart, Inc. 2,55% 11/04/2023   | USD     | 25.000              | 21.351           | 0,14                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049   | USD     | 25.000              | 21.543           | 0,14                      |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,013% 04/04/2051   | USD     | 25.000              | 28.939           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>1.055.648</b> | <b>6,83</b>               |
| <b>Summe Unternehmensanleihen</b>  |         |                     | <b>1.744.015</b> | <b>11,28</b>              |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026  | AUD     | 120.000             | 75.770           | 0,49                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051   | AUD     | 15.000              | 8.970            | 0,06                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029   | AUD     | 51.000              | 37.282           | 0,24                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030  | AUD     | 40.000              | 28.764           | 0,18                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030  | AUD     | 53.000              | 33.430           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>184.216</b>   | <b>1,19</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117  | EUR     | 3.000               | 6.722            | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>6.722</b>     | <b>0,04</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029  | EUR     | 19.000              | 21.216           | 0,14                      |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050  | EUR     | 17.000              | 23.557           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>44.773</b>    | <b>0,29</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Brazil Government Bond 0% 01/01/2024   | BRL     | 200.000             | 266.951          | 1,73                      |
|  |         |                     | <b>266.951</b>   | <b>1,73</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030  | CAD     | 20.000              | 13.447           | 0,09                      |
| Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029  | CAD     | 255.000             | 185.263          | 1,20                      |
| Province of Ontario Canada 2,3% 15/06/2026   | USD     | 40.000              | 35.456           | 0,23                      |
| Province of Quebec Canada 1,35% 28/05/2030   | USD     | 40.000              | 33.077           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>267.243</b>   | <b>1,73</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| China Government Bond 3,13% 21/11/2029   | CNY     | 1.200.000           | 148.611          | 0,96                      |
| China Government Bond 3,86% 22/07/2049   | CNY     | 300.000             | 38.019           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>186.630</b>   | <b>1,21</b>               |



# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Denmark Government Bond 0,5%<br>15/11/2027   | DKK     | 100.000             | 14.408           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>14.408</b>    | <b>0,09</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,125% 15/04/2034   | EUR     | 12.000              | 14.239           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>14.239</b>    | <b>0,09</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0%<br>25/11/2029  | EUR     | 139.000             | 144.203          | 0,93                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2% 25/05/2048  | EUR     | 20.000              | 29.160           | 0,19                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S<br>3,25% 25/05/2045   | EUR     | 18.000              | 31.119           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>204.482</b>   | <b>1,32</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0%<br>15/08/2050  | EUR     | 7.000               | 7.349            | 0,05                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>0,25% 15/02/2029   | EUR     | 182.000             | 195.783          | 1,27                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>4,25% 04/07/2039   | EUR     | 3.000               | 5.666            | 0,04                      |
| State of North Rhine-Westphalia Germany,<br>Reg. S 1,65% 22/02/2038  | EUR     | 50.000              | 64.173           | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>272.971</b>   | <b>1,77</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S 3,75%<br>30/01/2028   | EUR     | 319.000             | 392.835          | 2,54                      |
|  |         |                     | <b>392.835</b>   | <b>2,54</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hungary Government Bond 3%<br>21/08/2030   | HUF     | 1.000.000           | 2.986            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>2.986</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028   | IDR     | 174.000.000         | 10.213           | 0,06                      |
| Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029  | IDR     | 43.000.000          | 2.868            | 0,02                      |
| Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034   | IDR     | 180.000.000         | 12.151           | 0,08                      |
|  |         |                     | <b>25.232</b>    | <b>0,16</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S,<br>144A 2,45% 01/09/2050  | EUR     | 50.000              | 62.479           | 0,41                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>1,75% 01/07/2024  | EUR     | 94.000              | 100.516          | 0,65                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45%<br>15/09/2022  | EUR     | 29.000              | 29.944           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>192.939</b>   | <b>1,25</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/06/2029  | JPY     | 17.900.000          | 143.302          | 0,93                      |
| Japan Government Ten Year Bond 1,1%<br>20/06/2021  | JPY     | 11.000.000          | 87.478           | 0,57                      |
| Japan Government Ten Year Bond 0,5%<br>20/09/2024  | JPY     | 15.000.000          | 121.392          | 0,79                      |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/06/2026  | JPY     | 20.000.000          | 159.972          | 1,03                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,4%<br>20/09/2049   | JPY     | 4.000.000           | 29.806           | 0,19                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 1,7%<br>20/06/2033   | JPY     | 14.300.000          | 134.962          | 0,87                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 2%<br>20/09/2040   | JPY     | 14.000.000          | 144.374          | 0,93                      |
| Japan Government Thirty Year Bond 0,3%<br>20/06/2046   | JPY     | 10.900.000          | 81.495           | 0,53                      |
|  |         |                     | <b>902.781</b>   | <b>5,84</b>               |
| <b>Malaysia</b>  |         |                     |                  |                           |
| Malaysia Government Bond 3,885%<br>15/08/2029  | MYR     | 90.000              | 20.070           | 0,13                      |
|  |         |                     | <b>20.070</b>    | <b>0,13</b>               |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     |                  |                           |
| Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029  | MXN     | 314.000             | 15.718           | 0,10                      |
| Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027  | MXN     | 300.000             | 14.020           | 0,09                      |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031   | MXN     | 300.000             | 14.476           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>44.214</b>    | <b>0,29</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Netherlands Government Bond, Reg. S,<br>144A 0% 15/07/2030   | EUR     | 14.000              | 14.674           | 0,10                      |
| Netherlands Government Bond, Reg. S,<br>144A 3,75% 15/01/2042  | EUR     | 14.000              | 26.176           | 0,17                      |
|  |         |                     | <b>40.850</b>    | <b>0,27</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| New Zealand Government Bond 0,25%<br>15/05/2028  | NZD     | 40.000              | 22.755           | 0,14                      |
| New Zealand Government Bond, Reg. S<br>2,75% 15/04/2037  | NZD     | 15.000              | 10.408           | 0,07                      |
| New Zealand Government Bond 3%<br>20/04/2029   | NZD     | 20.000              | 13.854           | 0,09                      |
|  |         |                     | <b>47.017</b>    | <b>0,30</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,375% 19/08/2030  | NOK     | 40.000              | 3.972            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>3.972</b>     | <b>0,03</b>               |
| <b>Polen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Poland Government Bond 2,5%<br>25/07/2027  | PLN     | 40.000              | 9.768            | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>9.768</b>     | <b>0,06</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027  | EUR     | 26.000              | 27.687           | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>27.687</b>    | <b>0,18</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026  | RUB     | 900.000             | 11.122           | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>11.122</b>    | <b>0,07</b>               |
| <b>Slowenien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030   | EUR     | 8.000               | 8.351            | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>8.351</b>     | <b>0,05</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025  | EUR     | 75.000              | 81.843           | 0,53                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030   | EUR     | 24.000              | 26.836           | 0,17                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048  | EUR     | 10.000              | 14.711           | 0,09                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066   | EUR     | 9.000               | 16.311           | 0,11                      |
|  |         |                     | <b>139.701</b>   | <b>0,90</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sweden Government Bond 0,75% 12/05/2028  | SEK     | 85.000              | 9.047            | 0,06                      |
| Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026   | SEK     | 65.000              | 6.957            | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>16.004</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028  | GBP     | 62.000              | 77.457           | 0,50                      |
| UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045  | GBP     | 37.000              | 66.406           | 0,43                      |
| UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050  | GBP     | 49.000              | 52.799           | 0,34                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032   | GBP     | 24.000              | 38.579           | 0,25                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039   | GBP     | 24.000              | 43.952           | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>279.193</b>   | <b>1,81</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| US Treasury 1,625% 30/06/2021  | USD     | 250.000             | 205.273          | 1,33                      |
| US Treasury 1,75% 15/05/2023   | USD     | 80.000              | 67.696           | 0,44                      |
| US Treasury 0,5% 30/04/2027  | USD     | 160.000             | 130.042          | 0,84                      |
| US Treasury 1,75% 15/11/2029   | USD     | 192.000             | 169.055          | 1,09                      |
| US Treasury 1,125% 15/05/2040  | USD     | 160.000             | 123.600          | 0,80                      |
| US Treasury 1,25% 15/05/2050   | USD     | 30.000              | 22.138           | 0,14                      |
| US Treasury 3,125% 15/05/2048  | USD     | 97.000              | 105.972          | 0,69                      |
| US Treasury 1,75% 30/04/2022   | USD     | 408.000             | 339.796          | 2,20                      |
| US Treasury 2,125% 15/05/2025  | USD     | 140.000             | 123.162          | 0,80                      |
| US Treasury 2,5% 15/02/2045  | USD     | 85.000              | 82.492           | 0,53                      |
| US Treasury Bill 0% 06/05/2021   | USD     | 297.000             | 242.003          | 1,57                      |
| US Treasury Bill 0% 13/05/2021   | USD     | 297.000             | 241.995          | 1,57                      |
| US Treasury Bill 0% 20/05/2021   | USD     | 297.000             | 241.994          | 1,57                      |
| US Treasury Bill 0% 27/05/2021   | USD     | 297.000             | 241.986          | 1,57                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| US Treasury Bill 0% 03/06/2021   | USD     | 297.000             | 241.982          | 1,56                      |
| US Treasury Bill 0% 17/06/2021   | USD     | 297.000             | 241.975          | 1,56                      |
|  |         |                     | <b>2.821.161</b> | <b>18,26</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>6.448.518</b> | <b>41,72</b>              |
| <b>Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2020-2 'A1', 144A 1,853% 25/03/2065  | USD     | 78.902              | 65.211           | 0,42                      |
| FHLMC Q31314 3,5% 01/02/2045   | USD     | 10.778              | 9.523            | 0,06                      |
| FHLMC Q31356 3,5% 01/02/2045   | USD     | 15.966              | 14.295           | 0,09                      |
| FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049   | USD     | 7.885               | 6.981            | 0,05                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046   | USD     | 9.505               | 7.888            | 0,05                      |
| FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047   | USD     | 11.163              | 9.190            | 0,06                      |
| GNMA BG8497 5% 20/02/2049  | USD     | 2.248               | 2.028            | 0,02                      |
| GNMA MA5808 4,5% 20/03/2049  | USD     | 7.230               | 6.277            | 0,04                      |
| GNMA MA5809 5% 20/03/2049  | USD     | 5.600               | 4.948            | 0,03                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058  | USD     | 5.244               | 4.626            | 0,03                      |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058  | USD     | 5.350               | 4.822            | 0,03                      |
| UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049  | USD     | 47.536              | 42.056           | 0,27                      |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185% 15/09/2046  | USD     | 30.000              | 15.418           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>193.263</b>   | <b>1,25</b>               |
| <b>Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere</b>  |         |                     | <b>193.263</b>   | <b>1,25</b>               |
| <b>To-Be-Announced-Kontrakte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| UMBS 2,5% 25/01/2050   | USD     | 60.000              | 51.488           | 0,33                      |
| UMBS 2% 25/02/2050   | USD     | 110.000             | 92.854           | 0,60                      |
| UMBS 3% 25/01/2050   | USD     | 160.000             | 136.585          | 0,89                      |
| UMBS 3,5% 25/01/2050   | USD     | 300.000             | 258.389          | 1,67                      |
|  |         |                     | <b>539.316</b>   | <b>3,49</b>               |
| <b>Summe To-Be-Announced-Kontrakte</b>   |         |                     | <b>539.316</b>   | <b>3,49</b>               |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023   | CHF     | 98                  | 21               | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>21</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027  | USD     | 12                  | 66               | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>66</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>87</b>        | <b>0,00</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>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 | 73    | 550    | 0,00 |
| Alumina Ltd.                               | AUD | 274   | 317    | 0,00 |
| Ancor plc, CDI                             | AUD | 125   | 1.208  | 0,01 |
| AMP Ltd.                                   | AUD | 203   | 199    | 0,00 |
| Ampol Ltd.                                 | AUD | 98    | 1.755  | 0,01 |
| APA Group                                  | AUD | 1.710 | 10.397 | 0,07 |
| Aristocrat Leisure Ltd.                    | AUD | 58    | 1.133  | 0,01 |
| ASX Ltd.                                   | AUD | 13    | 590    | 0,00 |
| Atlas Arteria Ltd.                         | AUD | 677   | 2.773  | 0,02 |
| Aurizon Holdings Ltd.                      | AUD | 142   | 349    | 0,00 |
| AusNet Services                            | AUD | 2.841 | 3.142  | 0,02 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd. | AUD | 346   | 4.949  | 0,03 |
| Bank of Queensland Ltd.                    | AUD | 47    | 229    | 0,00 |
| Bendigo & Adelaide Bank Ltd.               | AUD | 59    | 346    | 0,00 |
| BHP Group Ltd.                             | AUD | 301   | 8.047  | 0,05 |
| Boral Ltd.                                 | AUD | 133   | 415    | 0,00 |
| Brambles Ltd.                              | AUD | 172   | 1.149  | 0,01 |
| BWP Trust, REIT                            | AUD | 483   | 1.345  | 0,01 |
| Challenger Ltd.                            | AUD | 62    | 252    | 0,00 |
| Charter Hall Retail REIT                   | AUD | 268   | 620    | 0,00 |
| CIMIC Group Ltd.                           | AUD | 11    | 169    | 0,00 |
| Coca-Cola Amatil Ltd.                      | AUD | 63    | 513    | 0,00 |
| Cochlear Ltd.                              | AUD | 4     | 476    | 0,00 |
| Coles Group Ltd.                           | AUD | 120   | 1.372  | 0,01 |
| Commonwealth Bank of Australia             | AUD | 171   | 8.847  | 0,06 |
| Computershare Ltd.                         | AUD | 32    | 294    | 0,00 |
| Cromwell Property Group, REIT              | AUD | 1.073 | 588    | 0,00 |
| Crown Resorts Ltd.                         | AUD | 39    | 237    | 0,00 |
| CSL Ltd.                                   | AUD | 44    | 7.851  | 0,05 |
| Dexus, REIT                                | AUD | 1.003 | 5.940  | 0,04 |
| Domino's Pizza Enterprises Ltd.            | AUD | 6     | 328    | 0,00 |
| Evolution Mining Ltd.                      | AUD | 1.168 | 3.672  | 0,02 |
| Flight Centre Travel Group Ltd.            | AUD | 6     | 60     | 0,00 |
| Fortescue Metals Group Ltd.                | AUD | 104   | 1.535  | 0,01 |
| Gold Road Resources Ltd.                   | AUD | 602   | 503    | 0,00 |
| Goodman Group, REIT                        | AUD | 1.928 | 22.972 | 0,15 |
| GPT Group (The), REIT                      | AUD | 1.788 | 5.070  | 0,03 |
| Harvey Norman Holdings Ltd.                | AUD | 61    | 180    | 0,00 |
| Incitec Pivot Ltd.                         | AUD | 186   | 267    | 0,00 |
| Insurance Australia Group Ltd.             | AUD | 255   | 755    | 0,01 |
| James Hardie Industries plc                | AUD | 31    | 747    | 0,01 |
| Janus Henderson Group plc, CDI             | AUD | 47    | 1.251  | 0,01 |
| Lendlease Corp. Ltd.                       | AUD | 38    | 314    | 0,00 |
| Macquarie Group Ltd.                       | AUD | 30    | 2.618  | 0,02 |
| Medibank Pvt Ltd.                          | AUD | 190   | 360    | 0,00 |
| Mirvac Group, REIT                         | AUD | 3.824 | 6.361  | 0,04 |
| National Australia Bank Ltd.               | AUD | 339   | 4.827  | 0,03 |
| Newcrest Mining Ltd.                       | AUD | 551   | 8.950  | 0,06 |
| Northern Star Resources Ltd.               | AUD | 506   | 4.046  | 0,03 |
| Oil Search Ltd.                            | AUD | 311   | 727    | 0,01 |
| Orica Ltd.                                 | AUD | 41    | 391    | 0,00 |
| Origin Energy Ltd.                         | AUD | 582   | 1.745  | 0,01 |
| Perseus Mining Ltd.                        | AUD | 800   | 655    | 0,00 |
| Qantas Airways Ltd.                        | AUD | 53    | 162    | 0,00 |
| QBE Insurance Group Ltd.                   | AUD | 168   | 903    | 0,01 |
| Ramellus Resources Ltd.                    | AUD | 550   | 584    | 0,00 |
| Ramsay Health Care Ltd.                    | AUD | 10    | 392    | 0,00 |
| REA Group Ltd.                             | AUD | 6     | 563    | 0,00 |
| Regis Resources Ltd.                       | AUD | 346   | 815    | 0,01 |
| Resolute Mining Ltd.                       | AUD | 370   | 185    | 0,00 |
| Rio Tinto Ltd.                             | AUD | 44    | 3.156  | 0,02 |
| Santos Ltd.                                | AUD | 303   | 1.197  | 0,01 |
| Saracen Mineral Holdings Ltd.              | AUD | 756   | 2.263  | 0,02 |
| Scentre Group, REIT                        | AUD | 5.506 | 9.644  | 0,06 |
| SEEK Ltd.                                  | AUD | 37    | 665    | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Australien (Fortsetzung)

|   |     |       |        |      |
|---|-----|-------|--------|------|
| Shopping Centres Australasia Property Group, REIT | AUD | 1.057 | 1.678  | 0,01 |
| Silver Lake Resources Ltd.                        | AUD | 598   | 674    | 0,01 |
| Sonic Healthcare Ltd.                             | AUD | 28    | 567    | 0,00 |
| South32 Ltd.                                      | AUD | 561   | 873    | 0,01 |
| Spark Infrastructure Group                        | AUD | 2.968 | 3.946  | 0,03 |
| St Barbara Ltd.                                   | AUD | 480   | 714    | 0,01 |
| Stockland, REIT                                   | AUD | 2.602 | 6.853  | 0,05 |
| Suncorp Group Ltd.                                | AUD | 134   | 822    | 0,01 |
| Sydney Airport                                    | AUD | 1.671 | 6.749  | 0,04 |
| Tabcorp Holdings Ltd.                             | AUD | 137   | 337    | 0,00 |
| Telstra Corp. Ltd.                                | AUD | 458   | 860    | 0,01 |
| TPG Telecom Ltd.                                  | AUD | 37    | 168    | 0,00 |
| Transurban Group                                  | AUD | 3.164 | 27.232 | 0,18 |
| Treasury Wine Estates Ltd.                        | AUD | 51    | 302    | 0,00 |
| Tuas Ltd.   | AUD | 18    | 8      | 0,00 |
| Vicinity Centres, REIT                            | AUD | 2.902 | 2.935  | 0,02 |
| Vocus Group Ltd.                                  | AUD | 59    | 150    | 0,00 |
| Wesfarmers Ltd.                                   | AUD | 118   | 3.747  | 0,03 |
| Westpac Banking Corp.                             | AUD | 381   | 4.650  | 0,03 |
| Woodside Petroleum Ltd.                           | AUD | 238   | 3.410  | 0,02 |
| Woolworths Group Ltd.                             | AUD | 139   | 3.443  | 0,02 |

**225.033 1,46**

#### Österreich

|                          |     |    |       |      |
|--------------------------|-----|----|-------|------|
| CA Immobilien Anlagen AG | EUR | 63 | 1.963 | 0,01 |
| OMV AG                   | EUR | 16 | 520   | 0,01 |

**2.483 0,02**

#### Belgien

|   |     |     |       |      |
|---|-----|-----|-------|------|
| Aedifica SA, REIT                         | EUR | 12  | 1.180 | 0,01 |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV                | EUR | 157 | 8.951 | 0,06 |
| Befimmo SA, REIT                          | EUR | 14  | 508   | 0,00 |
| Cofinimmo SA, REIT                        | EUR | 19  | 2.314 | 0,01 |
| Ella Group SA/NV                          | EUR | 45  | 4.388 | 0,03 |
| Interinvest Offices & Warehouses NV, REIT | EUR | 11  | 248   | 0,00 |
| KBC Group NV                              | EUR | 83  | 4.754 | 0,03 |
| Leasinvest Real Estate SCA, REIT          | EUR | 1   | 78    | 0,00 |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA         | EUR | 100 | 2.826 | 0,02 |
| Wereldhave Belgium Comm VA, REIT          | EUR | 1   | 39    | 0,00 |

**25.286 0,16**

#### Brasilien

|  |     |     |       |      |
|--|-----|-----|-------|------|
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR | USD | 300 | 2.110 | 0,01 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference               | USD | 334 | 2.992 | 0,02 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR                          | USD | 274 | 2.493 | 0,02 |

**7.595 0,05**

#### Kanada

|                                    |     |     |        |      |
|------------------------------------|-----|-----|--------|------|
| Agnico Eagle Mines Ltd.            | USD | 130 | 7.536  | 0,05 |
| Alamos Gold, Inc. 'A'              | USD | 264 | 1.863  | 0,01 |
| Artis Real Estate Investment Trust | CAD | 100 | 675    | 0,00 |
| B2Gold Corp.                       | USD | 706 | 3.222  | 0,02 |
| Barrick Gold Corp.                 | USD | 848 | 15.751 | 0,10 |
| Cameco Corp.                       | CAD | 80  | 866    | 0,01 |
| Canadian Apartment Properties REIT | CAD | 100 | 3.191  | 0,02 |
| Canadian Natural Resources Ltd.    | CAD | 84  | 1.677  | 0,01 |
| Enovus Energy, Inc.                | CAD | 82  | 413    | 0,00 |

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Kanada (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Centerra Gold, Inc.  | CAD     | 202                 | 1.902            | 0,01                      |
| Chartwell Retirement Residences  | CAD     | 100                 | 717              | 0,00                      |
| Cominar Real Estate Investment Trust   | CAD     | 100                 | 516              | 0,00                      |
| Crombie Real Estate Investment Trust   | CAD     | 100                 | 912              | 0,01                      |
| Dream Office Real Estate Investment Trust  | CAD     | 100                 | 1.263            | 0,01                      |
| Dundee Precious Metals, Inc.   | CAD     | 122                 | 710              | 0,00                      |
| Enbridge, Inc.   | USD     | 1.043               | 27.347           | 0,18                      |
| Enbridge, Inc.   | CAD     | 1.232               | 32.300           | 0,21                      |
| Endeavour Mining Corp.   | CAD     | 110                 | 2.071            | 0,01                      |
| Equinox Gold Corp.   | USD     | 162                 | 1.363            | 0,01                      |
| First Majestic Silver Corp.  | USD     | 148                 | 1.614            | 0,01                      |
| Fortis, Inc.   | CAD     | 374                 | 12.517           | 0,08                      |
| Fortuna Silver Mines, Inc.   | USD     | 126                 | 832              | 0,01                      |
| Franco-Nevada Corp.  | USD     | 90                  | 9.283            | 0,06                      |
| H&R Real Estate Investment Trust   | CAD     | 200                 | 1.687            | 0,01                      |
| Hydro One Ltd., Reg. S   | CAD     | 200                 | 3.672            | 0,02                      |
| IAMGOLD Corp.  | USD     | 322                 | 945              | 0,01                      |
| Imperial Oil Ltd.  | CAD     | 13                  | 208              | 0,00                      |
| Inter Pipeline Ltd.  | CAD     | 295                 | 2.247            | 0,01                      |
| K92 Mining, Inc.   | CAD     | 148                 | 735              | 0,00                      |
| Keyera Corp.   | CAD     | 201                 | 2.906            | 0,02                      |
| Kinross Gold Corp.   | USD     | 850                 | 5.112            | 0,03                      |
| Kirkland Lake Gold Ltd.  | CAD     | 184                 | 6.251            | 0,04                      |
| Magna International, Inc.  | CAD     | 69                  | 4.040            | 0,03                      |
| New Gold, Inc.   | USD     | 454                 | 814              | 0,01                      |
| OceanaGold Corp.   | CAD     | 424                 | 664              | 0,00                      |
| Osisko Gold Royalties Ltd.   | USD     | 112                 | 1.158            | 0,01                      |
| Pan American Silver Corp.  | USD     | 142                 | 3.949            | 0,03                      |
| Parkland Corp.   | CAD     | 16                  | 414              | 0,00                      |
| Pembina Pipeline Corp.   | CAD     | 734                 | 14.255           | 0,09                      |
| Pretium Resources, Inc.  | USD     | 128                 | 1.182            | 0,01                      |
| RioCan Real Estate Investment Trust  | CAD     | 300                 | 3.205            | 0,02                      |
| Sandstorm Gold Ltd.  | USD     | 128                 | 748              | 0,01                      |
| Silvercorp Metals, Inc.  | USD     | 118                 | 637              | 0,00                      |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust  | CAD     | 100                 | 1.470            | 0,01                      |
| SSR Mining, Inc.   | USD     | 148                 | 2.400            | 0,02                      |
| Suncor Energy, Inc.  | CAD     | 111                 | 1.541            | 0,01                      |
| TC Energy Corp.  | CAD     | 1.137               | 37.908           | 0,25                      |
| Teranga Gold Corp.   | CAD     | 112                 | 988              | 0,01                      |
| Torex Gold Resources, Inc.   | CAD     | 58                  | 698              | 0,00                      |
| Wesdome Gold Mines Ltd.  | CAD     | 96                  | 657              | 0,00                      |
| Westshore Terminals Investment Corp.   | CAD     | 100                 | 983              | 0,01                      |
| Wheaton Precious Metals Corp.  | USD     | 210                 | 7.192            | 0,05                      |
| Yamana Gold, Inc.  | USD     | 644                 | 3.002            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>240.209</b>   | <b>1,55</b>               |

### China

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'(1)               | HKD | 500   | 151    | 0,00 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H' | HKD | 2.000 | 1.360  | 0,01 |
| Beijing Enterprises Holdings Ltd.                  | HKD | 500   | 1.330  | 0,01 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd.               | HKD | 4.000 | 1.312  | 0,01 |
| Brilliance China Automotive Holdings Ltd.          | HKD | 2.000 | 1.484  | 0,01 |
| China Gas Holdings Ltd.(Bermuda) (2)               | HKD | 2.255 | 7.300  | 0,05 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.             | HKD | 50    | 50     | 0,00 |
| China Oilfield Services Ltd. 'H'                   | HKD | 337   | 232    | 0,00 |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'               | HKD | 6.676 | 2.435  | 0,02 |
| China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'                  | HKD | 1.384 | 2.124  | 0,01 |
| CNOOC Ltd.   | HKD | 1.477 | 1.115  | 0,01 |
| Geely Automobile Holdings Ltd.                     | HKD | 1.376 | 3.833  | 0,02 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'                      | HKD | 1.000 | 2.796  | 0,02 |
| Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'            | HKD | 1.582 | 1.433  | 0,01 |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'                    | HKD | 2.000 | 1.823  | 0,01 |
| NIO, Inc., ADR                                     | USD | 307   | 12.526 | 0,08 |
| PetroChina Co. Ltd. 'H'                            | HKD | 5.260 | 1.327  | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Shenzhen Investment Holdings Bay Area Development Co. Ltd.   | HKD     | 1.000               | 274              | 0,00                      |
| Towngas China Co. Ltd.   | HKD     | 1.089               | 401              | 0,00                      |
| Wharf Holdings Ltd. (The)  | HKD     | 1.000               | 2.191            | 0,01                      |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 2.000               | 1.377            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>46.874</b>    | <b>0,30</b>               |

### Dänemark

|                                |     |     |               |             |
|--------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| AP Moller - Maersk A/S 'B'     | DKK | 1   | 1.821         | 0,01        |
| Carlsberg A/S 'B'              | DKK | 12  | 1.564         | 0,01        |
| Chr Hansen Holding A/S         | DKK | 11  | 921           | 0,00        |
| Coloplast A/S 'B'              | DKK | 11  | 1.369         | 0,01        |
| Danske Bank A/S                | DKK | 76  | 1.020         | 0,01        |
| Dermant A/S                    | DKK | 13  | 417           | 0,00        |
| Drilling Co. of 1972 A/S (The) | DKK | 2   | 51            | 0,00        |
| DSV PANALPINA A/S              | DKK | 18  | 2.471         | 0,02        |
| Genmab A/S                     | DKK | 5   | 1.637         | 0,01        |
| ISS A/S                        | DKK | 18  | 254           | 0,00        |
| Novo Nordisk A/S 'B'           | DKK | 187 | 10.605        | 0,07        |
| Novozymes A/S 'B'              | DKK | 26  | 1.211         | 0,01        |
| Orsted A/S, Reg. S             | DKK | 14  | 2.313         | 0,01        |
| Pandora A/S                    | DKK | 13  | 1.182         | 0,01        |
| Tryg A/S                       | DKK | 12  | 308           | 0,00        |
| Vestas Wind Systems A/S        | DKK | 22  | 4.237         | 0,03        |
|                                |     |     | <b>31.381</b> | <b>0,20</b> |

### Finnland

|                 |     |     |               |             |
|-----------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Citycon OYJ     | EUR | 57  | 452           | 0,00        |
| Kone OYJ 'B'    | EUR | 92  | 6.109         | 0,04        |
| Neste OYJ       | EUR | 64  | 3.780         | 0,02        |
| Nokia OYJ       | EUR | 785 | 2.470         | 0,02        |
| Nordea Bank Abp | EUR | 12  | 80            | 0,00        |
| Sampo OYJ 'A'   | EUR | 126 | 4.349         | 0,03        |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 178 | 5.416         | 0,04        |
|                 |     |     | <b>22.656</b> | <b>0,15</b> |

### Frankreich

|  |     |     |        |      |
|--|-----|-----|--------|------|
| Accor SA                                     | EUR | 620 | 18.352 | 0,12 |
| Aéroports de Paris                           | EUR | 42  | 4.456  | 0,03 |
| Air Liquide SA                               | EUR | 62  | 8.324  | 0,05 |
| Airbus SE                                    | EUR | 75  | 6.734  | 0,04 |
| ArcelorMittal SA                             | EUR | 71  | 1.340  | 0,01 |
| AXA SA                                       | EUR | 232 | 4.527  | 0,03 |
| BNP Paribas SA                               | EUR | 131 | 5.647  | 0,04 |
| Capgemini SE                                 | EUR | 29  | 3.677  | 0,02 |
| Carrefour SA                                 | EUR | 90  | 1.263  | 0,01 |
| Cie de Saint-Gobain                          | EUR | 72  | 2.700  | 0,02 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 80  | 8.396  | 0,05 |
| Covivio, REIT                                | EUR | 34  | 2.562  | 0,02 |
| Credit Agricole SA                           | EUR | 163 | 1.682  | 0,01 |
| Danone SA                                    | EUR | 83  | 4.462  | 0,03 |
| Engie SA                                     | EUR | 195 | 2.441  | 0,02 |
| EssilorLuxottica SA                          | EUR | 33  | 4.209  | 0,03 |
| Eutelsat Communications SA                   | EUR | 201 | 1.861  | 0,01 |
| Faurecia SE                                  | EUR | 28  | 1.173  | 0,01 |
| Gecina SA, REIT                              | EUR | 35  | 4.420  | 0,03 |
| Getlink SE                                   | EUR | 776 | 11.004 | 0,07 |
| ICADE, REIT                                  | EUR | 32  | 2.013  | 0,01 |
| Kering SA                                    | EUR | 10  | 5.944  | 0,04 |
| Klepierre SA, REIT                           | EUR | 167 | 3.071  | 0,02 |
| Legrand SA                                   | EUR | 56  | 4.088  | 0,03 |

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| L'Oreal SA   | EUR     | 31                  | 9.635            | 0,06                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 33                  | 16.860           | 0,11                      |
| Mericalys SA, REIT   | EUR     | 30                  | 217              | 0,00                      |
| Orange SA  | EUR     | 251                 | 2.443            | 0,02                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 33                  | 5.174            | 0,03                      |
| Peugeot SA   | EUR     | 183                 | 4.094            | 0,03                      |
| Publicis Groupe SA   | EUR     | 37                  | 1.508            | 0,01                      |
| Renault SA   | EUR     | 29                  | 1.037            | 0,01                      |
| Safran SA  | EUR     | 56                  | 6.493            | 0,04                      |
| Sanofi   | EUR     | 141                 | 11.097           | 0,07                      |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 111                 | 13.131           | 0,08                      |
| SES SA, FDR  | EUR     | 431                 | 3.326            | 0,02                      |
| Societe de la Tour Eiffel, REIT  | EUR     | 1                   | 30               | 0,00                      |
| Societe Generale SA  | EUR     | 97                  | 1.651            | 0,01                      |
| Sodexo SA  | EUR     | 31                  | 2.146            | 0,01                      |
| TOTAL SE   | EUR     | 537                 | 18.956           | 0,12                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT, CDI   | AUD     | 627                 | 2.015            | 0,01                      |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT  | EUR     | 95                  | 6.135            | 0,04                      |
| Valeo SA   | EUR     | 123                 | 3.970            | 0,03                      |
| Vinci SA   | EUR     | 72                  | 5.858            | 0,04                      |
| Vivendi SA   | EUR     | 171                 | 4.511            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>234.633</b>   | <b>1,52</b>               |

|   |     |     |        |      |
|---|-----|-----|--------|------|
| <b>Deutschland</b>                              |     |     |        |      |
| adidas AG                                       | EUR | 32  | 9.469  | 0,06 |
| ADLER Group SA, Reg. S                          | EUR | 21  | 605    | 0,00 |
| Allianz SE                                      | EUR | 53  | 10.539 | 0,07 |
| alstria office REIT-AG                          | EUR | 116 | 1.705  | 0,01 |
| BASF SE   | EUR | 106 | 6.793  | 0,04 |
| Bayer AG  | EUR | 94  | 4.476  | 0,03 |
| Bayerische Motoren Werke AG Preference          | EUR | 21  | 1.151  | 0,01 |
| Bayerische Motoren Werke AG                     | EUR | 141 | 10.097 | 0,07 |
| Commerzbank AG                                  | EUR | 182 | 951    | 0,01 |
| Continental AG                                  | EUR | 50  | 6.027  | 0,04 |
| Daimler AG                                      | EUR | 367 | 20.980 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG                                | EUR | 178 | 1.580  | 0,01 |
| Deutsche Boerse AG                              | EUR | 39  | 5.385  | 0,03 |
| Deutsche EuroShop AG                            | EUR | 33  | 601    | 0,00 |
| Deutsche Post AG                                | EUR | 131 | 5.291  | 0,03 |
| Deutsche Telekom AG                             | EUR | 368 | 5.493  | 0,04 |
| Deutsche Wohnen SE                              | EUR | 304 | 13.240 | 0,09 |
| DIC Asset AG                                    | EUR | 32  | 427    | 0,00 |
| E.ON SE   | EUR | 262 | 2.372  | 0,02 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide | EUR | 35  | 1.713  | 0,01 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA            | EUR | 30  | 2.020  | 0,01 |
| Fresenius SE & Co. KGaA                         | EUR | 47  | 1.762  | 0,01 |
| Grand City Properties SA                        | EUR | 88  | 1.836  | 0,01 |
| Hamborner REIT AG                               | EUR | 57  | 511    | 0,00 |
| HeidelbergCement AG                             | EUR | 32  | 1.958  | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA                            | EUR | 18  | 1.411  | 0,01 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference                 | EUR | 25  | 2.296  | 0,02 |
| Infineon Technologies AG                        | EUR | 203 | 6.385  | 0,04 |
| LEG Immobilien AG                               | EUR | 58  | 7.349  | 0,05 |
| Linde plc                                       | EUR | 35  | 7.430  | 0,05 |
| Merck KGaA                                      | EUR | 29  | 4.046  | 0,03 |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG   | EUR | 23  | 5.545  | 0,04 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference         | EUR | 80  | 4.619  | 0,03 |
| ProSiebenSat.1 Media SE                         | EUR | 47  | 643    | 0,00 |
| RWE AG  | EUR | 87  | 2.997  | 0,02 |
| SAP SE  | EUR | 106 | 11.260 | 0,07 |
| Siemens AG                                      | EUR | 94  | 10.981 | 0,07 |
| Siemens Energy AG                               | EUR | 47  | 1.403  | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| TAG Immobilien AG  | EUR     | 137                 | 3.538            | 0,02                      |
| thyssenkrupp AG  | EUR     | 94                  | 754              | 0,01                      |
| TLG Immobilien AG  | EUR     | 70                  | 1.595            | 0,01                      |
| Uniper SE  | EUR     | 25                  | 705              | 0,00                      |
| Volkswagen AG  | EUR     | 11                  | 1.854            | 0,01                      |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 77                  | 11.621           | 0,08                      |
| Vonovia SE   | EUR     | 996                 | 59.369           | 0,38                      |
|  |         |                     | <b>262.783</b>   | <b>1,70</b>               |

|                                       |     |        |                |             |
|---------------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| <b>Hongkong</b>                       |     |        |                |             |
| AIA Group Ltd.                        | HKD | 2.400  | 23.966         | 0,15        |
| Bank of East Asia Ltd. (The)          | HKD | 12     | 21             | 0,00        |
| Champion REIT                         | HKD | 1.000  | 476            | 0,00        |
| CK Asset Holdings Ltd.                | HKD | 3.000  | 12.551         | 0,08        |
| Fortune Real Estate Investment Trust  | HKD | 1.000  | 777            | 0,00        |
| Hang Lung Properties Ltd.             | HKD | 1.000  | 2.150          | 0,01        |
| Henderson Land Development Co. Ltd.   | HKD | 1.331  | 4.232          | 0,03        |
| Hong Kong & China Gas Co. Ltd.        | HKD | 14.371 | 17.493         | 0,11        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.   | HKD | 321    | 14.340         | 0,09        |
| Hongkong Land Holdings Ltd.           | USD | 1.200  | 4.039          | 0,03        |
| I-CABLE Communications Ltd.           | HKD | 766    | 5              | 0,00        |
| Kerry Properties Ltd.                 | HKD | 500    | 1.032          | 0,01        |
| Link REIT                             | HKD | 1.889  | 14.018         | 0,09        |
| New World Development Co. Ltd.        | HKD | 1.163  | 4.413          | 0,03        |
| Sino Land Co. Ltd.                    | HKD | 2.470  | 2.622          | 0,02        |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.          | HKD | 1.000  | 10.511         | 0,07        |
| Swire Properties Ltd.                 | HKD | 800    | 1.896          | 0,01        |
| WH Group Ltd., Reg. S                 | HKD | 1.500  | 1.025          | 0,01        |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd. | HKD | 1.000  | 4.241          | 0,03        |
|                                       |     |        | <b>119.808</b> | <b>0,77</b> |

|                                       |     |     |               |             |
|---------------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| <b>Irland</b>                         |     |     |               |             |
| Bank of Ireland Group plc             | EUR | 290 | 955           | 0,01        |
| CRH plc                               | GBP | 610 | 20.767        | 0,14        |
| Hibernia REIT plc                     | EUR | 499 | 564           | 0,00        |
| Irish Residential Properties REIT plc | EUR | 257 | 379           | 0,00        |
| Kerry Group plc 'A'                   | EUR | 42  | 4.973         | 0,03        |
|                                       |     |     | <b>27.638</b> | <b>0,18</b> |

|   |     |       |        |      |
|---|-----|-------|--------|------|
| <b>Italien</b>                                  |     |       |        |      |
| ACEA SpA  | EUR | 49    | 838    | 0,01 |
| Assicurazioni Generali SpA                      | EUR | 270   | 3.828  | 0,02 |
| ASTM SpA  | EUR | 22    | 450    | 0,00 |
| Atlantia SpA                                    | EUR | 816   | 11.913 | 0,08 |
| Enel SpA  | EUR | 1.427 | 11.796 | 0,08 |
| Eni SpA   | EUR | 836   | 7.095  | 0,05 |
| Ferrari NV                                      | EUR | 66    | 12.415 | 0,08 |
| Fiat Chrysler Automobiles NV                    | EUR | 560   | 8.163  | 0,05 |
| Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT | EUR | 25    | 89     | 0,00 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S    | EUR | 351   | 3.479  | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo SpA                             | EUR | 2.580 | 4.947  | 0,03 |
| Italgas SpA                                     | EUR | 801   | 4.155  | 0,03 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S                         | EUR | 128   | 562    | 0,00 |
| Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA      | EUR | 23    | 13     | 0,00 |
| Snam SpA  | EUR | 4.081 | 18.701 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA                              | EUR | 2.708 | 1.018  | 0,01 |
| Tenaris SA                                      | EUR | 104   | 677    | 0,00 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA              | EUR | 1.981 | 12.357 | 0,08 |
| UniCredit SpA                                   | EUR | 336   | 2.547  | 0,02 |

**105.043 0,68**

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Advance Residence Investment Corp., REIT   | JPY     | 1                   | 2.450            | 0,02                      |
| Aeon Mall Co. Ltd.   | JPY     | 100                 | 1.345            | 0,01                      |
| AEON REIT Investment Corp.   | JPY     | 1                   | 1.044            | 0,01                      |
| Aisin Seiki Co. Ltd.   | JPY     | 69                  | 1.685            | 0,01                      |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 138                 | 3.689            | 0,02                      |
| Daiwa House REIT Investment Corp.  | JPY     | 1                   | 2.019            | 0,01                      |
| Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT  | JPY     | 1                   | 757              | 0,01                      |
| Denso Corp.  | JPY     | 130                 | 6.298            | 0,04                      |
| ENEOS Holdings, Inc.   | JPY     | 682                 | 1.995            | 0,01                      |
| GLP JReit, REIT  | JPY     | 1                   | 1.289            | 0,01                      |
| Honda Motor Co. Ltd.   | JPY     | 492                 | 11.300           | 0,07                      |
| Hulic Co. Ltd.   | JPY     | 300                 | 2.680            | 0,02                      |
| Hulic Reit, Inc.   | JPY     | 1                   | 1.218            | 0,01                      |
| Idemitsu Kosan Co. Ltd.  | JPY     | 41                  | 736              | 0,00                      |
| Invincible Investment Corp., REIT  | JPY     | 2                   | 523              | 0,00                      |
| Isuzu Motors Ltd.  | JPY     | 200                 | 1.547            | 0,01                      |
| Japan Airport Terminal Co. Ltd.  | JPY     | 93                  | 4.596            | 0,03                      |
| Japan Excellent, Inc., REIT  | JPY     | 1                   | 1.012            | 0,01                      |
| Japan Hotel REIT Investment Corp.  | JPY     | 3                   | 1.256            | 0,01                      |
| Japan Real Estate Investment Corp., REIT   | JPY     | 1                   | 4.715            | 0,03                      |
| Japan Retail Fund Investment Corp., REIT   | JPY     | 1                   | 1.485            | 0,01                      |
| JTEKT Corp.  | JPY     | 100                 | 632              | 0,00                      |
| Mazda Motor Corp.  | JPY     | 200                 | 1.089            | 0,01                      |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.   | JPY     | 1.700               | 22.262           | 0,14                      |
| Mitsubishi Motors Corp.  | JPY     | 200                 | 342              | 0,00                      |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.  | JPY     | 1.700               | 28.917           | 0,19                      |
| Mori Hills REIT Investment Corp.   | JPY     | 1                   | 1.127            | 0,01                      |
| Mori Trust Sogo Reit, Inc.   | JPY     | 1                   | 1.052            | 0,01                      |
| NGK Spark Plug Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 1.391            | 0,01                      |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT   | JPY     | 1                   | 4.732            | 0,03                      |
| Nippon Prologis REIT, Inc.   | JPY     | 1                   | 2.547            | 0,02                      |
| Nissan Motor Co. Ltd.  | JPY     | 820                 | 3.615            | 0,02                      |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.  | JPY     | 100                 | 1.808            | 0,01                      |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT   | JPY     | 4                   | 4.676            | 0,03                      |
| Orix JREIT, Inc., REIT   | JPY     | 1                   | 1.348            | 0,01                      |
| Premier Investment Corp., REIT   | JPY     | 1                   | 1.008            | 0,01                      |
| Sekisui House Reit, Inc.   | JPY     | 1                   | 593              | 0,00                      |
| Subaru Corp.   | JPY     | 138                 | 2.245            | 0,01                      |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.  | JPY     | 307                 | 3.314            | 0,02                      |
| Sumitomo Rubber Industries Ltd.  | JPY     | 100                 | 700              | 0,00                      |
| Tokyo Gas Co. Ltd.   | JPY     | 374                 | 7.049            | 0,05                      |
| Tokyo Tatemono Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 1.119            | 0,01                      |
| Tokyu REIT, Inc.   | JPY     | 1                   | 1.295            | 0,01                      |
| Toyota Industries Corp.  | JPY     | 69                  | 4.462            | 0,03                      |
| Toyota Motor Corp.   | JPY     | 714                 | 44.930           | 0,29                      |
| United Urban Investment Corp., REIT  | JPY     | 3                   | 3.028            | 0,02                      |
| Yamaha Motor Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 1.661            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>200.581</b>   | <b>1,30</b>               |

### Niederlande

|   |     |     |        |      |
|---|-----|-----|--------|------|
| Aegon NV                                | EUR | 479 | 1.550  | 0,01 |
| Akzo Nobel NV                           | EUR | 65  | 5.711  | 0,04 |
| ASML Holding NV                         | EUR | 64  | 25.443 | 0,16 |
| Basic-Fit NV, Reg. S                    | EUR | 143 | 4.290  | 0,03 |
| Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA | EUR | 32  | 492    | 0,00 |
| Heineken NV                             | EUR | 61  | 5.564  | 0,04 |
| ING Groep NV                            | EUR | 720 | 5.502  | 0,04 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV           | EUR | 251 | 5.801  | 0,04 |
| Koninklijke KPN NV                      | EUR | 920 | 2.288  | 0,01 |
| Koninklijke Philips NV                  | EUR | 234 | 10.244 | 0,07 |
| Koninklijke Vopak NV                    | EUR | 116 | 4.987  | 0,03 |
| Vastned Retail NV, REIT                 | EUR | 14  | 324    | 0,00 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Wereldhave NV, REIT  | EUR     | 29                  | 312              | 0,00                      |
| Wolters Kluwer NV  | EUR     | 132                 | 9.116            | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>81.624</b>    | <b>0,53</b>               |
| <b>Neuseeland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Auckland International Airport Ltd.  | NZD     | 1.489               | 6.650            | 0,04                      |
| Contact Energy Ltd.  | NZD     | 100                 | 525              | 0,00                      |
| Fletcher Building Ltd.   | NZD     | 94                  | 327              | 0,00                      |
| Kiwi Property Group Ltd., REIT   | NZD     | 959                 | 690              | 0,01                      |
| Mercury NZ Ltd.  | NZD     | 96                  | 369              | 0,00                      |
| Meridian Energy Ltd.   | NZD     | 179                 | 783              | 0,01                      |
| Ryman Healthcare Ltd.  | NZD     | 53                  | 474              | 0,00                      |
| Spark New Zealand Ltd.   | NZD     | 255                 | 706              | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>10.524</b>    | <b>0,07</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Entra ASA, Reg. S  | NOK     | 94                  | 1.731            | 0,01                      |
| Equinor ASA  | NOK     | 152                 | 2.083            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>3.814</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR   | USD     | 172                 | 1.679            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>1.679</b>     | <b>0,01</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| EDP - Energias de Portugal SA  | EUR     | 1.055               | 5.439            | 0,04                      |
| Galp Energia SGPS SA   | EUR     | 86                  | 753              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>6.192</b>     | <b>0,04</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Gazprom PJSC, ADR  | USD     | 792                 | 3.611            | 0,02                      |
| LUKOIL PJSC, ADR   | USD     | 65                  | 3.613            | 0,02                      |
| Novatek PJSC, Reg. S, GDR  | USD     | 8                   | 1.065            | 0,01                      |
| Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR  | USD     | 197                 | 906              | 0,01                      |
| Tatneft PJSC, ADR  | USD     | 26                  | 865              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>10.060</b>    | <b>0,06</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ascendas Real Estate Investment Trust  | SGD     | 2.900               | 5.333            | 0,04                      |
| CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT   | SGD     | 4.556               | 6.073            | 0,04                      |
| CapitaLand Ltd.  | SGD     | 2.400               | 4.858            | 0,03                      |
| CDL Hospitality Trusts, REIT   | SGD     | 400                 | 313              | 0,00                      |
| City Developments Ltd.   | SGD     | 400                 | 1.967            | 0,01                      |
| CornfortDelGro Corp. Ltd.  | SGD     | 300                 | 309              | 0,00                      |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD     | 200                 | 3.091            | 0,02                      |
| Genting Singapore Ltd.   | SGD     | 700                 | 367              | 0,00                      |
| Golden Agri-Resources Ltd.   | SGD     | 900                 | 88               | 0,00                      |
| Hutchison Port Holdings Trust  | SGD     | 6.300               | 1.011            | 0,01                      |
| Keppel Corp. Ltd.  | SGD     | 200                 | 664              | 0,01                      |
| Keppel REIT  | SGD     | 1.900               | 1.313            | 0,01                      |
| Mapletree Commercial Trust, REIT   | SGD     | 1.800               | 2.366            | 0,02                      |
| Mapletree Industrial Trust, REIT   | SGD     | 1.200               | 2.140            | 0,01                      |
| Mapletree Logistics Trust, REIT  | SGD     | 1.300               | 1.613            | 0,01                      |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.   | SGD     | 200                 | 1.242            | 0,01                      |
| SATS Ltd.  | SGD     | 100                 | 246              | 0,00                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Singapur (Fortsetzung)

|   |     |       |       |      |
|---|-----|-------|-------|------|
| Sembcorp Industries Ltd.                | SGD | 100   | 106   | 0,00 |
| Sembcorp Marine Ltd.                    | SGD | 491   | 43    | 0,00 |
| Singapore Airlines Ltd.                 | SGD | 100   | 264   | 0,00 |
| Singapore Exchange Ltd.                 | SGD | 100   | 573   | 0,00 |
| Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 200   | 471   | 0,00 |
| Singapore Telecommunications Ltd.       | SGD | 600   | 855   | 0,01 |
| StarHub Ltd.                            | SGD | 100   | 81    | 0,00 |
| Suntec Real Estate Investment Trust     | SGD | 2.200 | 2.023 | 0,01 |
| United Overseas Bank Ltd.               | SGD | 100   | 1.394 | 0,01 |
| UOL Group Ltd.                          | SGD | 500   | 2.379 | 0,02 |
| Wilmar International Ltd.               | SGD | 100   | 287   | 0,00 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.  | SGD | 200   | 118   | 0,00 |

**41.588 0,27**

#### Südafrika

|                                   |     |     |       |      |
|-----------------------------------|-----|-----|-------|------|
| AngloGold Ashanti Ltd., ADR       | USD | 284 | 5.238 | 0,04 |
| DRD GOLD Ltd.                     | USD | 60  | 559   | 0,00 |
| Gold Fields Ltd., ADR             | USD | 592 | 4.449 | 0,03 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR | USD | 410 | 1.574 | 0,01 |

**11.820 0,08**

#### Spanien

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| Aena SME SA, Reg. S                    | EUR | 103   | 14.647 | 0,10 |
| Amadeus IT Group SA 'A'                | EUR | 125   | 7.445  | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA     | EUR | 1.352 | 5.455  | 0,04 |
| Banco de Sabadell SA                   | EUR | 1.398 | 495    | 0,00 |
| Banco Santander SA                     | EUR | 2.573 | 6.530  | 0,04 |
| CaixaBank SA                           | EUR | 770   | 1.618  | 0,01 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S             | EUR | 224   | 11.003 | 0,07 |
| Enagas SA                              | EUR | 326   | 5.857  | 0,04 |
| Ferrovial SA                           | EUR | 760   | 17.176 | 0,11 |
| Iberdrola SA                           | EUR | 1.376 | 16.099 | 0,10 |
| Industria de Diseno Textil SA          | EUR | 220   | 5.729  | 0,04 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT  | EUR | 205   | 1.645  | 0,01 |
| Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT | EUR | 63    | 294    | 0,00 |
| Melia Hotels International SA          | EUR | 597   | 3.415  | 0,02 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT      | EUR | 259   | 2.015  | 0,01 |
| Red Electrica Corp. SA                 | EUR | 621   | 10.417 | 0,07 |
| Repsol SA                              | EUR | 577   | 4.760  | 0,03 |
| Telefonica SA                          | EUR | 902   | 2.927  | 0,02 |

**117.527 0,76**

#### Schweden

|                          |     |     |       |      |
|--------------------------|-----|-----|-------|------|
| Castellum AB             | SEK | 229 | 4.739 | 0,03 |
| Dios Fastigheter AB      | SEK | 34  | 259   | 0,00 |
| Fabege AB                | SEK | 254 | 3.256 | 0,02 |
| Fastighets AB Balder 'B' | SEK | 91  | 3.869 | 0,03 |
| Hufvudstaden AB 'A'      | SEK | 112 | 1.512 | 0,01 |
| Klovern AB 'B'           | SEK | 404 | 621   | 0,01 |
| Kungsleden AB            | SEK | 158 | 1.412 | 0,01 |
| Lundin Energy AB         | SEK | 24  | 527   | 0,00 |
| Nyfos AB                 | SEK | 68  | 553   | 0,00 |
| Pandox AB                | SEK | 39  | 560   | 0,00 |
| Wallenstam AB 'B'        | SEK | 152 | 1.973 | 0,01 |
| Wihlborgs Fastigheter AB | SEK | 116 | 2.133 | 0,02 |

**21.414 0,14**

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Schweiz

|                                 |     |     |        |      |
|---------------------------------|-----|-----|--------|------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 165 | 3.760  | 0,02 |
| Adecco Group AG                 | CHF | 18  | 978    | 0,01 |
| Alcon, Inc.                     | CHF | 47  | 2.532  | 0,02 |
| Allreal Holding AG              | CHF | 8   | 1.501  | 0,01 |
| Aryzta AG                       | CHF | 9   | 6      | 0,00 |
| Baloise Holding AG              | CHF | 6   | 869    | 0,01 |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 46  | 3.364  | 0,02 |
| Credit Suisse Group AG          | CHF | 221 | 2.312  | 0,01 |
| Dufry AG                        | CHF | 5   | 257    | 0,00 |
| EMS-Chemie Holding AG           | CHF | 1   | 784    | 0,01 |
| Flughafen Zurich AG             | CHF | 33  | 4.746  | 0,03 |
| Geberit AG                      | CHF | 4   | 2.038  | 0,01 |
| Givaudan SA                     | CHF | 1   | 3.424  | 0,02 |
| Idorsia Ltd.                    | CHF | 11  | 258    | 0,00 |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 26  | 1.231  | 0,01 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 6   | 1.109  | 0,01 |
| LafargeHolcim Ltd.              | CHF | 53  | 2.364  | 0,02 |
| Lonza Group AG                  | CHF | 7   | 3.662  | 0,02 |
| Mobimo Holding AG               | CHF | 6   | 1.583  | 0,01 |
| Nestle SA                       | CHF | 311 | 30.061 | 0,19 |
| Novartis AG                     | CHF | 222 | 17.006 | 0,11 |
| Pargesa Holding SA              | CHF | 4   | 300    | 0,00 |
| Partners Group Holding AG       | CHF | 2   | 1.917  | 0,01 |
| PSP Swiss Property AG           | CHF | 35  | 3.812  | 0,02 |
| Roche Holding AG                | CHF | 69  | 19.706 | 0,13 |
| Schindler Holding AG            | CHF | 2   | 439    | 0,00 |
| Schindler Holding AG            | CHF | 5   | 1.098  | 0,01 |
| SGS SA                          | CHF | 1   | 2.462  | 0,02 |
| Sonova Holding AG               | CHF | 6   | 1.269  | 0,01 |
| Swatch Group AG (The)           | CHF | 6   | 257    | 0,00 |
| Swatch Group AG (The)           | CHF | 4   | 886    | 0,01 |
| Swiss Life Holding AG           | CHF | 4   | 1.517  | 0,01 |
| Swiss Prime Site AG             | CHF | 65  | 5.201  | 0,03 |
| Swiss Re AG                     | CHF | 34  | 2.603  | 0,02 |
| Swisscom AG                     | CHF | 3   | 1.316  | 0,01 |
| UBS Group AG                    | CHF | 316 | 3.631  | 0,02 |
| Zurich Insurance Group AG       | CHF | 14  | 4.814  | 0,03 |

**135.073 0,87**

#### Türkei

|                     |     |     |       |      |
|---------------------|-----|-----|-------|------|
| Eldorado Gold Corp. | USD | 118 | 1.275 | 0,01 |
|---------------------|-----|-----|-------|------|

**1.275 0,01**

#### Vereinigtes Königreich

|   |     |       |        |      |
|---|-----|-------|--------|------|
| Assura plc, REIT                        | GBP | 1.653 | 1.413  | 0,01 |
| Big Yellow Group plc, REIT              | GBP | 126   | 1.539  | 0,01 |
| BP plc                                  | GBP | 2.337 | 6.629  | 0,04 |
| British Land Co. plc (The), REIT        | GBP | 1.001 | 5.449  | 0,04 |
| Capital & Counties Properties plc, REIT | GBP | 746   | 1.204  | 0,01 |
| Capital & Regional plc, REIT            | GBP | 38    | 30     | 0,00 |
| Centamin plc                            | GBP | 794   | 1.093  | 0,01 |
| Derwent London plc, REIT                | GBP | 85    | 2.930  | 0,02 |
| Empiric Student Property plc, REIT      | GBP | 368   | 307    | 0,00 |
| Grainger plc                            | GBP | 413   | 1.304  | 0,01 |
| Great Portland Estates plc, REIT        | GBP | 219   | 1.629  | 0,01 |
| Hammerson plc                           | GBP | 116   | 32     | 0,00 |
| Helical plc                             | GBP | 73    | 304    | 0,00 |
| InterContinental Hotels Group plc       | GBP | 345   | 18.013 | 0,12 |
| Intu Properties plc, REIT               | GBP | 639   | 13     | 0,00 |
| Land Securities Group plc, REIT         | GBP | 720   | 5.401  | 0,03 |
| LondonMetric Property plc, REIT         | GBP | 585   | 1.491  | 0,01 |
| National Grid plc                       | GBP | 4.790 | 46.127 | 0,30 |

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| NewRiver REIT plc  | GBP     | 169                 | 159              | 0,00                      |
| Pennon Group plc   | GBP     | 547                 | 5.785            | 0,04                      |
| Picton Property Income Ltd. (The), REIT  | GBP     | 313                 | 262              | 0,00                      |
| Primary Health Properties plc, REIT  | GBP     | 567                 | 965              | 0,01                      |
| RDI REIT plc   | GBP     | 173                 | 183              | 0,00                      |
| Regional REIT Ltd., Reg. S   | GBP     | 164                 | 151              | 0,00                      |
| RELX plc   | EUR     | 317                 | 6.349            | 0,04                      |
| Royal Dutch Shell plc 'A'  | GBP     | 472                 | 6.820            | 0,04                      |
| Royal Dutch Shell plc 'B'  | GBP     | 423                 | 5.931            | 0,04                      |
| Safestore Holdings plc, REIT   | GBP     | 206                 | 1.789            | 0,01                      |
| Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.   | GBP     | 378                 | 164              | 0,00                      |
| Segro plc, REIT  | GBP     | 810                 | 8.545            | 0,06                      |
| Severn Trent plc   | GBP     | 316                 | 8.053            | 0,05                      |
| Shaftesbury plc, REIT  | GBP     | 240                 | 1.520            | 0,01                      |
| Target Healthcare REIT plc   | GBP     | 174                 | 221              | 0,00                      |
| Tritax Big Box REIT plc  | GBP     | 969                 | 1.811            | 0,01                      |
| Unilever plc   | EUR     | 300                 | 14.869           | 0,10                      |
| UNITE Group plc (The), REIT  | GBP     | 156                 | 1.815            | 0,01                      |
| United Utilities Group plc   | GBP     | 909                 | 9.057            | 0,06                      |
| Whitbread plc  | GBP     | 332                 | 11.458           | 0,07                      |
| Workspace Group plc, REIT  | GBP     | 118                 | 1.010            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>181.825</b>   | <b>1,18</b>               |

### Vereinigte Staaten von Amerika

|   |     |     |        |      |
|---|-----|-----|--------|------|
| Alaska Air Group, Inc.                      | USD | 85  | 3.600  | 0,02 |
| Allegiant Travel Co.                        | USD | 12  | 1.814  | 0,01 |
| American Airlines Group, Inc.               | USD | 423 | 5.401  | 0,03 |
| American Campus Communities, Inc., REIT     | USD | 92  | 3.151  | 0,02 |
| American Homes 4 Rent, REIT 'A'             | USD | 100 | 2.425  | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 480 | 86.604 | 0,56 |
| American Water Works Co., Inc.              | USD | 190 | 23.522 | 0,15 |
| Apartment Income REIT Corp.                 | USD | 90  | 2.787  | 0,02 |
| Apartment Investment and Management Co. 'A' | USD | 90  | 373    | 0,00 |
| Apple Hospitality REIT, Inc.                | USD | 100 | 1.051  | 0,01 |
| Aptiv plc                                   | USD | 66  | 6.999  | 0,04 |
| Ashford Hospitality Trust, Inc.             | USD | 10  | 20     | 0,00 |
| Atmos Energy Corp.                          | USD | 93  | 7.144  | 0,05 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT           | USD | 92  | 11.837 | 0,08 |
| Baker Hughes Co.                            | USD | 100 | 1.712  | 0,01 |
| BorgWarner, Inc.                            | USD | 69  | 2.175  | 0,01 |
| Boston Properties, Inc., REIT               | USD | 92  | 6.986  | 0,04 |
| Brandywine Realty Trust, REIT               | USD | 100 | 948    | 0,01 |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT          | USD | 184 | 2.438  | 0,02 |
| Brookfield Property Partners LP             | USD | 112 | 1.333  | 0,01 |
| CenterPoint Energy, Inc.                    | USD | 374 | 6.511  | 0,04 |
| Centerspace                                 | USD | 10  | 572    | 0,00 |
| Cheniere Energy, Inc.                       | USD | 187 | 9.325  | 0,06 |
| Chevron Corp.                               | USD | 100 | 6.894  | 0,04 |
| Choice Hotels International, Inc.           | USD | 139 | 11.799 | 0,08 |
| Coeur Mining, Inc.                          | USD | 168 | 1.388  | 0,01 |
| Columbia Property Trust, Inc., REIT         | USD | 100 | 1.148  | 0,01 |
| ConocoPhillips                              | USD | 100 | 3.241  | 0,02 |
| Consolidated Edison, Inc.                   | USD | 284 | 16.525 | 0,11 |
| Corporate Office Properties Trust, REIT     | USD | 100 | 2.079  | 0,01 |
| Cousins Properties, Inc., REIT              | USD | 50  | 1.347  | 0,01 |
| Crown Castle International Corp., REIT      | USD | 284 | 36.260 | 0,23 |
| CubeSmart, REIT                             | USD | 100 | 2.742  | 0,02 |
| Delta Air Lines, Inc.                       | USD | 380 | 12.382 | 0,08 |
| DiamondRock Hospitality Co., REIT           | USD | 100 | 678    | 0,00 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT            | USD | 92  | 10.335 | 0,07 |
| Diversified Healthcare Trust, REIT          | USD | 100 | 331    | 0,00 |
| Douglas Emmett, Inc., REIT                  | USD | 92  | 2.150  | 0,01 |
| DR Horton, Inc.                             | USD | 114 | 6.432  | 0,04 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Duke Realty Corp., REIT  | USD     | 184                 | 5.876            | 0,04                      |
| Eagle Materials, Inc.  | USD     | 54                  | 4.452            | 0,03                      |
| Edison International   | USD     | 284                 | 14.307           | 0,09                      |
| Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'  | USD     | 1.021               | 7.614            | 0,05                      |
| Energy Transfer LP   | USD     | 72                  | 359              | 0,00                      |
| Equity Commonwealth, REIT  | USD     | 92                  | 2.021            | 0,01                      |
| Equity Residential, REIT   | USD     | 184                 | 8.763            | 0,06                      |
| Essential Utilities, Inc.  | USD     | 187                 | 7.090            | 0,05                      |
| Eversource Energy  | USD     | 284                 | 19.849           | 0,13                      |
| Extended Stay America, Inc.  | USD     | 296                 | 3.493            | 0,02                      |
| Extra Space Storage, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 8.598            | 0,06                      |
| Exxon Mobil Corp.  | USD     | 400                 | 13.504           | 0,09                      |
| Fidelity National Financial, Inc.  | USD     | 163                 | 5.153            | 0,03                      |
| First American Financial Corp.   | USD     | 45                  | 1.866            | 0,01                      |
| First Industrial Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 3.107            | 0,02                      |
| Five Star Senior Living, Inc.  | USD     | 6                   | 33               | 0,00                      |
| Ford Motor Co.   | USD     | 1.280               | 9.181            | 0,06                      |
| Franklin Street Properties Corp., REIT   | USD     | 100                 | 348              | 0,00                      |
| Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT  | USD     | 94                  | 3.189            | 0,02                      |
| General Motors Co.   | USD     | 427                 | 14.387           | 0,09                      |
| Halliburton Co.  | USD     | 100                 | 1.544            | 0,01                      |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 2.192            | 0,01                      |
| Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'  | USD     | 100                 | 2.223            | 0,01                      |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT  | USD     | 468                 | 11.325           | 0,07                      |
| Hecla Mining Co.   | USD     | 358                 | 1.864            | 0,01                      |
| Highwoods Properties, Inc., REIT   | USD     | 92                  | 2.912            | 0,02                      |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc.  | USD     | 492                 | 43.949           | 0,28                      |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 660                 | 7.778            | 0,05                      |
| Hudson Pacific Properties, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 1.767            | 0,01                      |
| Hyatt Hotels Corp. 'A'   | USD     | 196                 | 11.647           | 0,08                      |
| JBG SMITH Properties, REIT   | USD     | 50                  | 1.256            | 0,01                      |
| JetBlue Airways Corp.  | USD     | 202                 | 2.387            | 0,02                      |
| KB Home  | USD     | 34                  | 936              | 0,01                      |
| Kilroy Realty Corp., REIT  | USD     | 92                  | 4.189            | 0,03                      |
| Kimco Realty Corp., REIT   | USD     | 184                 | 2.193            | 0,01                      |
| Kinder Morgan, Inc.  | USD     | 2.979               | 32.875           | 0,21                      |
| Lennar Corp. 'A'   | USD     | 124                 | 7.735            | 0,05                      |
| Lexington Realty Trust, REIT   | USD     | 100                 | 859              | 0,01                      |
| Louisiana-Pacific Corp.  | USD     | 44                  | 1.315            | 0,01                      |
| M/I Homes, Inc.  | USD     | 43                  | 1.568            | 0,01                      |
| Macerich Co. (The), REIT   | USD     | 105                 | 909              | 0,01                      |
| Mack-Cali Realty Corp., REIT   | USD     | 100                 | 1.002            | 0,01                      |
| Marriott International, Inc. 'A'   | USD     | 740                 | 78.045           | 0,50                      |
| Marriott Vacations Worldwide Corp.   | USD     | 45                  | 4.988            | 0,03                      |
| Masco Corp.  | USD     | 74                  | 3.267            | 0,02                      |
| Medical Properties Trust, Inc., REIT   | USD     | 184                 | 3.236            | 0,02                      |
| Meritage Homes Corp.   | USD     | 51                  | 3.510            | 0,02                      |
| MGIC Investment Corp.  | USD     | 141                 | 1.411            | 0,01                      |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 9.340            | 0,06                      |
| National Retail Properties, Inc., REIT   | USD     | 92                  | 3.049            | 0,02                      |
| New Jersey Resources Corp.   | USD     | 93                  | 2.666            | 0,02                      |
| Newmont Corp.  | CAD     | 65                  | 3.154            | 0,02                      |
| Newmont Corp.  | USD     | 378                 | 18.343           | 0,12                      |
| NiSource, Inc.   | USD     | 280                 | 5.183            | 0,03                      |
| NVR, Inc.  | USD     | 6                   | 20.001           | 0,13                      |
| Occidental Petroleum Corp.   | USD     | 100                 | 1.443            | 0,01                      |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT   | USD     | 92                  | 2.738            | 0,02                      |
| ONE Gas, Inc.  | USD     | 93                  | 5.783            | 0,04                      |
| ONEOK, Inc.  | USD     | 187                 | 5.751            | 0,04                      |
| Ovintiv, Inc.  | USD     | 20                  | 235              | 0,00                      |
| Owens Corning  | USD     | 35                  | 2.157            | 0,01                      |
| Paramount Group, Inc., REIT  | USD     | 1.299               | 9.380            | 0,06                      |
| Pebblebrook Hotel Trust, REIT  | USD     | 57                  | 873              | 0,01                      |
| Physicians Realty Trust, REIT  | USD     | 100                 | 1.448            | 0,01                      |



# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'  | USD     | 100                 | 1.302             | 0,01                      |
| Prologis, Inc., REIT  | USD     | 632                 | 50.738            | 0,33                      |
| Public Storage, REIT  | USD     | 92                  | 17.167            | 0,11                      |
| PulteGroup, Inc.  | USD     | 69                  | 2.431             | 0,02                      |
| Realty Income Corp., REIT   | USD     | 92                  | 4.566             | 0,03                      |
| Regency Centers Corp., REIT   | USD     | 133                 | 4.883             | 0,03                      |
| Retail Opportunity Investments Corp., REIT  | USD     | 100                 | 1.064             | 0,01                      |
| Retail Properties of America, Inc., REIT 'A'  | USD     | 100                 | 688               | 0,00                      |
| Retail Value, Inc., REIT  | USD     | 10                  | 123               | 0,00                      |
| RLJ Lodging Trust, REIT   | USD     | 136                 | 1.570             | 0,01                      |
| Royal Gold, Inc.  | USD     | 44                  | 3.833             | 0,02                      |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'  | USD     | 94                  | 21.156            | 0,14                      |
| Schlumberger Ltd.   | USD     | 100                 | 1.770             | 0,01                      |
| Sempra Energy   | USD     | 190                 | 19.543            | 0,13                      |
| Service Properties Trust, REIT  | USD     | 100                 | 952               | 0,01                      |
| Simon Property Group, Inc., REIT  | USD     | 284                 | 19.235            | 0,12                      |
| SITE Centers Corp., REIT  | USD     | 100                 | 815               | 0,00                      |
| SL Green Realty Corp., REIT   | USD     | 478                 | 22.468            | 0,15                      |
| Southwest Airlines Co.  | USD     | 381                 | 14.278            | 0,09                      |
| Spirit Realty Capital, Inc., REIT   | USD     | 55                  | 1.777             | 0,01                      |
| Stewart Information Services Corp.  | USD     | 36                  | 1.408             | 0,01                      |
| STORE Capital Corp., REIT   | USD     | 92                  | 2.513             | 0,02                      |
| Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT  | USD     | 100                 | 916               | 0,01                      |
| Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT   | USD     | 100                 | 819               | 0,01                      |
| Targa Resources Corp.   | USD     | 187                 | 3.952             | 0,03                      |
| Toll Brothers, Inc.   | USD     | 64                  | 2.288             | 0,01                      |
| UDR, Inc., REIT   | USD     | 284                 | 8.747             | 0,06                      |
| United Airlines Holdings, Inc.  | USD     | 270                 | 9.643             | 0,06                      |
| Urban Edge Properties, REIT   | USD     | 100                 | 1.033             | 0,01                      |
| Ventas, Inc., REIT  | USD     | 184                 | 7.282             | 0,05                      |
| VEREIT, Inc.  | USD     | 207                 | 6.249             | 0,04                      |
| Vornado Realty Trust, REIT  | USD     | 1.123               | 32.905            | 0,21                      |
| Vulcan Materials Co.  | USD     | 85                  | 10.071            | 0,06                      |
| Washington Prime Group, Inc.  | USD     | 11                  | 58                | 0,00                      |
| Watsco, Inc.  | USD     | 47                  | 8.657             | 0,06                      |
| Weingarten Realty Investors, REIT   | USD     | 92                  | 1.592             | 0,01                      |
| Welltower, Inc., REIT   | USD     | 284                 | 14.763            | 0,10                      |
| Williams Cos., Inc. (The)   | USD     | 847                 | 13.745            | 0,09                      |
| WP Carey, Inc., REIT  | USD     | 92                  | 5.219             | 0,03                      |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc.  | USD     | 184                 | 8.664             | 0,06                      |
| Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD     | 100                 | 1.246             | 0,01                      |
|   |         |                     | <b>1.100.204</b>  | <b>7,12</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>3.276.622</b>  | <b>21,20</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>12.201.821</b> | <b>78,94</b>              |

|   |     |    |          |             |
|---|-----|----|----------|-------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |     |    |          |             |
| <b>Aktienwerte</b>  |     |    |          |             |
| <b>Australien</b>   |     |    |          |             |
| Onemarket Ltd. *  | AUD | 81 | 0        | 0,00        |
|   |     |    | <b>0</b> | <b>0,00</b> |

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

## Aktienwerte

|                   |     |    |          |             |
|-------------------|-----|----|----------|-------------|
| <b>Australien</b> |     |    |          |             |
| Onemarket Ltd. *  | AUD | 81 | 0        | 0,00        |
|                   |     |    | <b>0</b> | <b>0,00</b> |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| BUWOG Group Gmbh Rights<br>22/01/2025*   | EUR     | 67                  | 0                | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>0</b>         | <b>0,00</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| ESC, Inc., REIT*   | USD     | 30                  | 19               | 0,00                      |
| New York REIT Liquidating LLC*   | USD     | 10                  | 88               | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>107</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>107</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>107</b>       | <b>0,00</b>               |

## Aktienwerte (Fortsetzung)

|   |     |        |                   |               |
|---|-----|--------|-------------------|---------------|
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen              |     |        |                   |               |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds</b>                  |     |        |                   |               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>   |     |        |                   |               |
| Hicl Infrastructure plc   | GBP | 1.485  | 2.877             | 0,02          |
|   |     |        | <b>2.877</b>      | <b>0,02</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds</b>            |     |        | <b>2.877</b>      | <b>0,02</b>   |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>   |     |        |                   |               |
| <b>Luxemburg</b>  |     |        |                   |               |
| Morgan Stanley Investment Funds   |     |        |                   |               |
| Emerging Markets Debt Fund – Klasse AX <sup>†</sup>                                     | USD | 17.294 | 733.287           | 4,74          |
| Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse IX <sup>†</sup>    | USD | 40.827 | 711.378           | 4,60          |
|   |     |        | <b>1.444.665</b>  | <b>9,34</b>   |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>                                   |     |        | <b>1.444.665</b>  | <b>9,34</b>   |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |     |        |                   |               |
|   |     |        | <b>1.447.542</b>  | <b>9,36</b>   |
| <b>Summe Anlagen</b>  |     |        | <b>13.649.470</b> | <b>88,30</b>  |
| <b>Barmittel</b>  |     |        | <b>2.047.264</b>  | <b>13,24</b>  |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |     |        | <b>(239.486)</b>  | <b>(1,54)</b> |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |     |        | <b>15.457.248</b> | <b>100,00</b> |

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds

|  |     |       |              |             |
|--|-----|-------|--------------|-------------|
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |     |       |              |             |
| Hicl Infrastructure plc  | GBP | 1.485 | 2.877        | 0,02        |
|  |     |       | <b>2.877</b> | <b>0,02</b> |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds</b> |     |       | <b>2.877</b> | <b>0,02</b> |

## Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

|  |     |        |                  |             |
|--|-----|--------|------------------|-------------|
| <b>Luxemburg</b>   |     |        |                  |             |
| Morgan Stanley Investment Funds  |     |        |                  |             |
| Emerging Markets Debt Fund – Klasse AX <sup>†</sup>                                  | USD | 17.294 | 733.287          | 4,74        |
| Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse IX <sup>†</sup> | USD | 40.827 | 711.378          | 4,60        |
|  |     |        | <b>1.444.665</b> | <b>9,34</b> |

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 1.444.665 9,34**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 1.447.542 9,36**

**Summe Anlagen 13.649.470 88,30**

**Barmittel 2.047.264 13,24**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) (239.486) (1,54)**

**Summe Nettovermögen 15.457.248 100,00**

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

<sup>†</sup> 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 Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| USD   | 117.884          | EUR               | 96.283            | 18/03/2021 | Barclays                       | (360)                                   | 0,00                 |
| USD   | 185.714          | EUR               | 151.602           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (485)                                   | 0,00                 |
| USD   | 12.647           | EUR               | 10.336            | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | (45)                                    | 0,00                 |
| USD   | 416.467          | EUR               | 339.218           | 18/03/2021 | J.P. Morgan                    | (334)                                   | 0,00                 |
| USD   | 145.811          | EUR               | 118.894           | 18/03/2021 | UBS                            | (247)                                   | 0,00                 |
| USD   | 22.595           | GBP               | 16.849            | 18/03/2021 | Bank of America                | (349)                                   | 0,00                 |
| USD   | 29.697           | GBP               | 22.145            | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (459)                                   | 0,00                 |
| USD   | 20.025           | GBP               | 14.932            | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | (309)                                   | 0,00                 |
| USD   | 95.826           | GBP               | 71.452            | 18/03/2021 | UBS                            | (1.478)                                 | (0,01)               |
| USD   | 20.171           | IDR               | 287.331.679       | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (297)                                   | 0,00                 |
| USD   | 77.045           | INR               | 5.725.769         | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (588)                                   | (0,01)               |
| USD   | 15.663           | JPY               | 1.617.981         | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (42)                                    | 0,00                 |
| USD   | 113.433          | JPY               | 11.750.719        | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | (563)                                   | (0,01)               |
| USD   | 39.699           | JPY               | 4.112.449         | 18/03/2021 | J.P. Morgan                    | (197)                                   | 0,00                 |
| USD   | 754.681          | JPY               | 78.180.093        | 18/03/2021 | UBS                            | (3.762)                                 | (0,03)               |
| USD   | 107.890          | MXN               | 2.185.917         | 18/03/2021 | UBS                            | (1.013)                                 | (0,01)               |
| USD   | 1.632            | NOK               | 14.256            | 18/03/2021 | UBS                            | (31)                                    | 0,00                 |
| USD   | 7.574            | NZD               | 10.702            | 18/03/2021 | Commonwealth Bank of Australia | (134)                                   | 0,00                 |
| USD   | 3.208            | NZD               | 4.534             | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | (58)                                    | 0,00                 |
| USD   | 6.903            | SEK               | 56.539            | 18/03/2021 | UBS                            | (20)                                    | 0,00                 |
| USD   | 38.718           | SGD               | 51.618            | 18/03/2021 | Barclays                       | (298)                                   | 0,00                 |
| USD   | 14.902           | SGD               | 19.866            | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (114)                                   | 0,00                 |
| USD   | 35.126           | SGD               | 46.831            | 18/03/2021 | UBS                            | (271)                                   | 0,00                 |
| USD   | 17.721           | THB               | 531.990           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (40)                                    | 0,00                 |
| USD   | 35.606           | TRY               | 289.581           | 18/03/2021 | UBS                            | (1.884)                                 | (0,01)               |
| USD   | 46.066           | TWD               | 1.280.323         | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | (38)                                    | 0,00                 |
| USD   | 27.624           | ZAR               | 416.201           | 18/03/2021 | UBS                            | (425)                                   | 0,00                 |
| USD   | 33.267           | CNH               | 227.948           | 12/08/2021 | Barclays                       | (1.064)                                 | (0,01)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                                     |                  |                   |                   |            |                                | <b>(43.141)</b>                         | <b>(0,28)</b>        |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                                |   |                      |
| USD   | 10.170           | EUR               | 8.360             | 08/01/2021 | J.P. Morgan                    | (72)                                    | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>(72)</b>                             | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |                                | <b>(43.213)</b>                         | <b>(0,28)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |                                | <b>68.011</b>                           | <b>0,44</b>          |

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei | Referenz                      | Kauf/erhaltener Zinsen | Zinssatz (gezahlter/erhaltener Zinsen) | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---|-------|-------------|-------------------------------|------------------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 55.000  | USD   | Barclays    | CDX.NA.HY.27-V16              | Verkauf                | 5,00%                                  | 20/12/2021 | 1.397         | 0,01                 |
| 14.000  | EUR   | Barclays    | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.27-V8 | Verkauf                | 5,00%                                  | 20/06/2022 | 708           | 0,00                 |
| <b>Gesamtwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>     |       |             |                               |                        |  |            | <b>2.105</b>  | <b>0,01</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b> |       |             |                               |                        |  |            | <b>2.105</b>  | <b>0,01</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Zinsswap-Kontrakte

| Nominalbetrag  | Whrg. | Gegenpartei   | Wertpapierbeschreibung                               | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|--|-------|---------------|--|------------|---------------|----------------------|
| 783.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE                      |            |               |                      |
| 785.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,57%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE  | 01/11/2030 | 471           | 0,00                 |
| 1.285.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,585%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 01/11/2030 | 510           | 0,00                 |
| 1.540.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,605%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 01/11/2030 | 919           | 0,01                 |
| 1.795.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,6%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE   | 01/11/2030 | 1.076         | 0,01                 |
| 1.795.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,61%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE  | 01/11/2030 | 1.313         | 0,01                 |
| 2.095.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,612%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 01/11/2030 | 1.326         | 0,01                 |
| 2.414.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,78%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE  | 03/10/2030 | 2.743         | 0,02                 |
| 2.570.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,775%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 04/10/2030 | 3.116         | 0,02                 |
| 2.883.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,773%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 03/10/2030 | 3.303         | 0,02                 |
| 6.935.000  | MXN   | Goldman Sachs | Fixeingang 5,787%<br>Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE | 03/10/2030 | 3.836         | 0,02                 |
|  |       |               | Fixeingang 5,81%                                     | 03/10/2030 | 9.757         | 0,06                 |
| <b>Gesamtwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b>     |       |               |  |            | <b>28.370</b> | <b>0,18</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b> |       |               |  |            | <b>28.370</b> | <b>0,18</b>          |

### Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag | Whrg. | Gegenpartei   | Wertpapierbeschreibung                                | Fälligkeit | Marktwert EUR | % des Nettovermögens |
|---------------|-------|---------------|---|------------|---------------|----------------------|
| 206.165       | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,269%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 14.579        | 0,09                 |
| 93.443        | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,176%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 31/03/2030 | 7.353         | 0,05                 |
| 56.000        | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,235%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 4.125         | 0,03                 |
| 55.827        | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,298%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 3.813         | 0,03                 |
| 53.000        | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,745%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/07/2030 | 2.554         | 0,02                 |

# Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Inflationsswapkontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag  | Whrg. | Gegenpartei   | Wertpapierbeschreibung                                    | Fälligkeit | Marktwert<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-------|---------------|---|------------|------------------|------------------------------|
| 29.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,311 %<br>Erhalt: variabler<br>1-Monats-USCPI | 28/04/2030 | 1.971            | 0,01                         |
| 23.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,367 %<br>Erhalt: variabler<br>1-Monats-USCPI | 29/05/2030 | 1.581            | 0,01                         |
| 20.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,956 %<br>Erhalt: variabler<br>1-Monats-USCPI | 28/08/2030 | 527              | 0,00                         |
| 72.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 2,183 %<br>Erhalt: variabler<br>1-Monats-USCPI | 23/12/2030 | 19               | 0,00                         |
| <b>Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b> |       |               |   |            | <b>36.522</b>    | <b>0,24</b>                  |
| <b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>  |       |               |   |            | <b>36.522</b>    | <b>0,24</b>                  |

### Total Return Swap-Kontrakte

| Nominal-<br>betrag   | Whrg. | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-------|---|------------|-------------|---|------------------------------|
| 818.556  | USD   | Erhalt: Barclays US Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP                  | 23/07/2021 | Barclays    | 19.206  | 0,13                         |
| 91.349   | USD   | Erhalt: BNP US Banks;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 15,00 BP                       | 14/09/2021 | BNP Paribas | 3.549   | 0,02                         |
| 132.585  | USD   | Erhalt: BNP US Banks;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 25,00 BP                       | 14/09/2021 | BNP Paribas | 3.704   | 0,03                         |
| 572.701  | USD   | Erhalt: MSCI Emerging Net Total Return;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 28,00 BP     | 22/01/2021 | BNP Paribas | 64.775  | 0,42                         |
| 382.670  | USD   | Erhalt: MSCI Japan Net Total Return US;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + - 10,00 BP   | 08/02/2021 | BNP Paribas | 31.413  | 0,20                         |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten</b>  |       |   |            |             | <b>122.647</b>                                | <b>0,80</b>                  |
| 770.513  | USD   | Zahlung: Barclays Short SP500 Anti Value;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP    | 16/06/2021 | Barclays    | (7.042)                                       | (0,04)                       |
| 408.365  | USD   | Zahlung: Barclays Short SP500 Low Vol;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP       | 16/06/2021 | Barclays    | (2.020)                                       | (0,01)                       |
| 565.601  | USD   | Zahlung: Barclays Short US Low Vol (SP1500);<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP | 28/01/2021 | Barclays    | (8.729)                                       | (0,06)                       |
| 247.647  | USD   | Zahlung: Barclays SPX1500 Anti Value;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP        | 28/01/2021 | Barclays    | (10.080)                                      | (0,07)                       |
| 1.191.156  | USD   | Erhalt: Barclays Long SP500 Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP          | 16/06/2021 | Barclays    | (7.213)                                       | (0,05)                       |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten</b> |       |   |            |             | <b>(35.084)</b>                               | <b>(0,23)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swap-Kontrakten</b>   |       |   |            |             | <b>87.563</b>                                 | <b>0,57</b>                  |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

| Land                                  | Währung | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>EUR | % des<br>Nettovermögens |
|---------------------------------------|---------|---|-------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika        | USD     | 70.200  | 0,45                    |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien | USD     | 204   | 0,00                    |
| Cayman-Inseln                         | HKD     | 852   | 0,01                    |
| Bermudas                              | HKD     | 380   | 0,00                    |
| Marshallinseln                        | USD     | 59  | 0,00                    |
| Irland                                | EUR     | 1.370   | 0,01                    |
| Schweiz                               | USD     | 213   | 0,00                    |
| Niederlande                           | EUR     | 164   | 0,00                    |
| Jersey                                | RUB     | 104   | 0,00                    |
| China                                 | CNY     | 878   | 0,01                    |
| Südkorea                              | KRW     | 1.397   | 0,01                    |
| Hongkong                              | HKD     | 76  | 0,00                    |
| Taiwan                                | TWD     | 1.265   | 0,01                    |
| Singapur                              | HKD     | 2   | 0,00                    |
| Japan                                 | JPY     | 10.399  | 0,07                    |
|                                       |         | <b>87.563</b>                                 | <b>0,57</b>             |

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

| Art der Sicherheit                    | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|---------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Multi-Asset Income Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                             | Goldman Sachs | EUR     | 318.805           | –                |
|                                       |               |         | <b>318.805</b>    | <b>–</b>         |

# 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: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                   |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Belgium Treasury Bill 0% 11/03/2021  | EUR     | 1.000.000           | 1.001.440         | 1,56                      |
|  |         |                     | <b>1.001.440</b>  | <b>1,56</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                   |                           |
| Brazil Government Bond 0% 01/01/2024   | BRL     | 2.100.000           | 2.802.981         | 4,37                      |
|  |         |                     | <b>2.802.981</b>  | <b>4,37</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                   |                           |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 13/01/2021 **  | EUR     | 500.000             | 500.110           | 0,78                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/01/2021   | EUR     | 500.000             | 500.205           | 0,78                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/02/2021   | EUR     | 1.000.000           | 1.000.690         | 1,56                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/02/2021   | EUR     | 500.000             | 500.400           | 0,78                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/03/2021   | EUR     | 1.000.000           | 1.001.225         | 1,56                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/03/2021   | EUR     | 1.000.000           | 1.001.335         | 1,56                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/04/2021   | EUR     | 1.000.000           | 1.001.905         | 1,57                      |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/05/2021   | EUR     | 500.000             | 501.207           | 0,78                      |
|  |         |                     | <b>6.007.077</b>  | <b>9,37</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                   |                           |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 03/02/2021  | EUR     | 1.000.000           | 1.000.690         | 1,56                      |
|  |         |                     | <b>1.000.690</b>  | <b>1,56</b>               |
| <b>Griechenland</b>  |         |                     |                   |                           |
| Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028  | EUR     | 4.377.500           | 5.390.712         | 8,41                      |
|  |         |                     | <b>5.390.712</b>  | <b>8,41</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                   |                           |
| Dutch Treasury Certificate 0% 28/01/2021   | EUR     | 500.000             | 500.315           | 0,78                      |
|  |         |                     | <b>500.315</b>    | <b>0,78</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                   |                           |
| US Treasury Bill 0% 06/05/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.505.379         | 5,47                      |
| US Treasury Bill 0% 13/05/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.505.256         | 5,47                      |
| US Treasury Bill 0% 20/05/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.505.248         | 5,47                      |
| US Treasury Bill 0% 27/05/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.505.124         | 5,47                      |
| US Treasury Bill 0% 03/06/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.505.069         | 5,47                      |
| US Treasury Bill 0% 17/06/2021   | USD     | 4.302.000           | 3.504.975         | 5,46                      |
|  |         |                     | <b>21.031.051</b> | <b>32,81</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>37.734.266</b> | <b>58,86</b>              |

# Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027  | USD     | 75                  | 416              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>416</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     | <b>416</b>       | <b>0,00</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Australien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ampol Ltd.   | AUD     | 867                 | 15.525           | 0,02                      |
| Evolution Mining Ltd.  | AUD     | 16.435              | 51.673           | 0,08                      |
| Gold Road Resources Ltd.   | AUD     | 8.467               | 7.069            | 0,01                      |
| Newcrest Mining Ltd.   | AUD     | 6.618               | 107.499          | 0,17                      |
| Northern Star Resources Ltd.   | AUD     | 7.105               | 56.810           | 0,09                      |
| Oil Search Ltd.  | AUD     | 3.164               | 7.396            | 0,01                      |
| Origin Energy Ltd.   | AUD     | 4.196               | 12.585           | 0,02                      |
| Perseus Mining Ltd.  | AUD     | 11.253              | 9.217            | 0,01                      |
| Ramellus Resources Ltd.  | AUD     | 7.748               | 8.226            | 0,01                      |
| Regis Resources Ltd.   | AUD     | 4.871               | 11.479           | 0,02                      |
| Resolute Mining Ltd.   | AUD     | 10.402              | 5.210            | 0,01                      |
| Santos Ltd.  | AUD     | 2.618               | 10.343           | 0,02                      |
| Saracen Mineral Holdings Ltd.  | AUD     | 10.642              | 31.850           | 0,05                      |
| Silver Lake Resources Ltd.   | AUD     | 8.405               | 9.480            | 0,01                      |
| St Barbara Ltd.  | AUD     | 6.746               | 10.031           | 0,02                      |
| Woodside Petroleum Ltd.  | AUD     | 1.608               | 23.039           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>377.432</b>   | <b>0,59</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| OMV AG   | EUR     | 234                 | 7.607            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>7.607</b>     | <b>0,01</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference   | USD     | 3.796               | 34.002           | 0,05                      |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR  | USD     | 2.802               | 25.498           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>59.500</b>    | <b>0,09</b>               |

### Kanada

|                                 |     |        |         |      |
|---------------------------------|-----|--------|---------|------|
| Agnico Eagle Mines Ltd.         | USD | 1.783  | 103.352 | 0,16 |
| Alamos Gold, Inc. 'A'           | USD | 3.619  | 25.544  | 0,04 |
| B2Gold Corp.                    | USD | 10.007 | 45.674  | 0,07 |
| Barrick Gold Corp.              | USD | 11.956 | 222.079 | 0,35 |
| Cameco Corp.                    | CAD | 1.285  | 13.910  | 0,02 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 1.325  | 26.446  | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc.            | CAD | 1.306  | 6.579   | 0,01 |
| Centerra Gold, Inc.             | CAD | 2.874  | 27.062  | 0,04 |
| Dundee Precious Metals, Inc.    | CAD | 1.687  | 9.812   | 0,02 |
| Enbridge, Inc.                  | CAD | 2.814  | 73.776  | 0,11 |
| Endeavour Mining Corp.          | CAD | 1.552  | 29.217  | 0,05 |
| Equinox Gold Corp.              | USD | 2.386  | 20.069  | 0,03 |
| First Majestic Silver Corp.     | USD | 1.999  | 21.799  | 0,03 |
| Fortuna Silver Mines, Inc.      | USD | 1.739  | 11.481  | 0,02 |
| Franco-Nevada Corp.             | USD | 1.308  | 134.911 | 0,21 |
| IAMGOLD Corp.                   | USD | 4.529  | 13.289  | 0,02 |
| Imperial Oil Ltd.               | CAD | 126    | 2.011   | 0,00 |
| Inter Pipeline Ltd.             | CAD | 151    | 1.150   | 0,00 |
| K92 Mining, Inc.                | CAD | 1.995  | 9.904   | 0,02 |
| Keyera Corp.                    | CAD | 138    | 1.995   | 0,00 |
| Kinross Gold Corp.              | USD | 11.972 | 72.001  | 0,11 |
| Kirkland Lake Gold Ltd.         | CAD | 2.634  | 89.489  | 0,14 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Kanada (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Magna International, Inc.  | CAD     | 1.200               | 70.255           | 0,11                      |
| New Gold, Inc.   | USD     | 6.354               | 11.393           | 0,02                      |
| OceanaGold Corp.   | CAD     | 5.969               | 9.348            | 0,01                      |
| Osisko Gold Royalties Ltd.   | USD     | 1.570               | 16.238           | 0,03                      |
| Pan American Silver Corp.  | USD     | 1.945               | 54.089           | 0,08                      |
| Parkland Corp.   | CAD     | 159                 | 4.113            | 0,01                      |
| Pembina Pipeline Corp.   | CAD     | 575                 | 11.167           | 0,02                      |
| Pretium Resources, Inc.  | USD     | 1.751               | 16.169           | 0,03                      |
| Sandstorm Gold Ltd.  | USD     | 1.767               | 10.326           | 0,02                      |
| Silvercorp Metals, Inc.  | USD     | 1.636               | 8.827            | 0,01                      |
| SSR Mining, Inc.   | USD     | 2.005               | 32.520           | 0,05                      |
| Suncor Energy, Inc.  | CAD     | 1.790               | 24.858           | 0,04                      |
| TC Energy Corp.  | CAD     | 1.423               | 47.443           | 0,07                      |
| Teranga Gold Corp.   | CAD     | 1.576               | 13.901           | 0,02                      |
| Torex Gold Resources, Inc.   | CAD     | 897                 | 10.802           | 0,02                      |
| Wesdome Gold Mines Ltd.  | CAD     | 1.362               | 9.326            | 0,01                      |
| Wheaton Precious Metals Corp.  | USD     | 2.966               | 101.579          | 0,16                      |
| Yamana Gold, Inc.  | USD     | 9.064               | 42.256           | 0,07                      |
|  |         |                     | <b>1.456.160</b> | <b>2,27</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 8.000               | 2.413            | 0,00                      |
| Brilliance China Automotive Holdings Ltd.  | HKD     | 12.003              | 8.908            | 0,01                      |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 2.674               | 57.114           | 0,09                      |
| China Oilfield Services Ltd. 'H'   | HKD     | 3.307               | 2.280            | 0,00                      |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'   | HKD     | 75.859              | 27.669           | 0,04                      |
| China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 14.175              | 21.754           | 0,04                      |
| CNOOC Ltd.   | HKD     | 24.484              | 18.478           | 0,03                      |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 10.696              | 10.164           | 0,02                      |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 2.401               | 10.751           | 0,02                      |
| Geely Automobile Holdings Ltd.   | HKD     | 23.734              | 66.111           | 0,10                      |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 13.445              | 37.592           | 0,06                      |
| Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 12.003              | 10.876           | 0,02                      |
| NIQ, Inc., ADR   | USD     | 3.193               | 130.277          | 0,20                      |
| PetroChina Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 49.975              | 12.607           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>416.994</b>   | <b>0,65</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Neste OYJ  | EUR     | 670                 | 39.571           | 0,06                      |
|  |         |                     | <b>39.571</b>    | <b>0,06</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Accor SA   | EUR     | 8.089               | 239.434          | 0,37                      |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR     | 681                 | 71.471           | 0,11                      |
| Faurecia SE  | EUR     | 305                 | 12.783           | 0,02                      |
| Peugeot SA   | EUR     | 2.365               | 52.905           | 0,08                      |
| TOTAL SE   | EUR     | 2.984               | 105.335          | 0,17                      |
| Valeo SA   | EUR     | 925                 | 29.859           | 0,05                      |
|  |         |                     | <b>511.787</b>   | <b>0,80</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bayerische Motoren Werke AG Preference   | EUR     | 231                 | 12.666           | 0,02                      |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR     | 1.378               | 98.676           | 0,15                      |
| Continental AG   | EUR     | 448                 | 54.002           | 0,08                      |
| Daimler AG   | EUR     | 3.541               | 202.421          | 0,32                      |
| Porsche Automobil Holding SE Preference  | EUR     | 637                 | 36.782           | 0,06                      |
| Volkswagen AG  | EUR     | 124                 | 20.897           | 0,03                      |
| Volkswagen AG Preference   | EUR     | 758                 | 114.400          | 0,18                      |
|  |         |                     | <b>539.844</b>   | <b>0,84</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Eni SpA  | EUR     | 3.262               | 27.685           | 0,04                      |
| Ferrari NV   | EUR     | 505                 | 94.995           | 0,15                      |
| Fiat Chrysler Automobiles NV   | EUR     | 4.673               | 68.114           | 0,11                      |
| Pirelli & C SpA, Reg. S  | EUR     | 1.398               | 6.140            | 0,01                      |
| Tenaris SA   | EUR     | 802                 | 5.221            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>202.155</b>   | <b>0,32</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aisin Seiki Co. Ltd.   | JPY     | 754                 | 18.417           | 0,03                      |
| Bridgestone Corp.  | JPY     | 2.317               | 61.936           | 0,10                      |
| Denso Corp.  | JPY     | 1.774               | 85.939           | 0,13                      |
| ENEOS Holdings, Inc.   | JPY     | 7.628               | 22.310           | 0,03                      |
| Honda Motor Co. Ltd.   | JPY     | 6.845               | 157.209          | 0,24                      |
| Idemitsu Kosan Co. Ltd.  | JPY     | 604                 | 10.836           | 0,02                      |
| Isuzu Motors Ltd.  | JPY     | 2.631               | 20.356           | 0,03                      |
| JTEKT Corp.  | JPY     | 850                 | 5.369            | 0,01                      |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.   | JPY     | 535                 | 29.671           | 0,05                      |
| Mazda Motor Corp.  | JPY     | 2.317               | 12.613           | 0,02                      |
| Mitsubishi Motors Corp.  | JPY     | 2.481               | 4.246            | 0,01                      |
| NGK Spark Plug Co. Ltd.  | JPY     | 754                 | 10.485           | 0,02                      |
| Nissan Motor Co. Ltd.  | JPY     | 10.214              | 45.023           | 0,07                      |
| Stanley Electric Co. Ltd.  | JPY     | 535                 | 14.057           | 0,02                      |
| Subaru Corp.   | JPY     | 2.689               | 43.751           | 0,07                      |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.  | JPY     | 3.135               | 33.844           | 0,05                      |
| Sumitomo Rubber Industries Ltd.  | JPY     | 782                 | 5.476            | 0,01                      |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.  | JPY     | 285                 | 6.734            | 0,01                      |
| Toyota Industries Corp.  | JPY     | 754                 | 48.757           | 0,08                      |
| Toyota Motor Corp.   | JPY     | 8.860               | 557.539          | 0,87                      |
| Yamaha Motor Co. Ltd.  | JPY     | 1.200               | 19.938           | 0,03                      |
| Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)   | JPY     | 535                 | 6.483            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>1.220.989</b> | <b>1,91</b>               |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     |                  |                           |
| Basic-Fit NV, Reg. S   | EUR     | 1.507               | 45.210           | 0,07                      |
| Koninklijke Vopak NV   | EUR     | 288                 | 12.381           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>57.591</b>    | <b>0,09</b>               |
| <b>Norwegen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Equinor ASA  | NOK     | 1.639               | 22.454           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>22.454</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Peru</b>  |         |                     |                  |                           |
| Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR   | USD     | 2.496               | 24.371           | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>24.371</b>    | <b>0,04</b>               |
| <b>Portugal</b>  |         |                     |                  |                           |
| Galp Energia SGPS SA   | EUR     | 1.010               | 8.842            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>8.842</b>     | <b>0,01</b>               |
| <b>Russland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Gazprom PJSC, ADR  | USD     | 8.449               | 38.521           | 0,06                      |
| LUKOIL PJSC, ADR   | USD     | 707                 | 39.299           | 0,06                      |
| Novatek PJSC, Reg. S, GDR  | USD     | 100                 | 13.318           | 0,02                      |
| Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR  | USD     | 2.314               | 10.637           | 0,02                      |
| Tatneft PJSC, ADR  | USD     | 301                 | 10.009           | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>111.784</b>   | <b>0,18</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Südafrika</b>   |         |                     |                  |                           |
| AngloGold Ashanti Ltd., ADR  | USD     | 4.066               | 74.994           | 0,12                      |
| DRDGOLD Ltd.   | USD     | 929                 | 8.655            | 0,01                      |
| Gold Fields Ltd., ADR  | USD     | 8.427               | 63.326           | 0,10                      |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR  | USD     | 5.807               | 22.292           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>169.267</b>   | <b>0,26</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Melia Hotels International SA  | EUR     | 7.686               | 43.964           | 0,07                      |
| Repsol SA  | EUR     | 2.383               | 19.660           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>63.624</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Schweden</b>  |         |                     |                  |                           |
| Lundin Energy AB   | SEK     | 350                 | 7.690            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>7.690</b>     | <b>0,01</b>               |
| <b>Türkei</b>  |         |                     |                  |                           |
| Eldorado Gold Corp.  | USD     | 1.636               | 17.681           | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>17.681</b>    | <b>0,03</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| BP plc   | GBP     | 24.954              | 70.786           | 0,11                      |
| Centamin plc   | GBP     | 11.165              | 15.376           | 0,02                      |
| InterContinental Hotels Group plc  | GBP     | 4.841               | 252.763          | 0,40                      |
| Royal Dutch Shell plc 'A'  | GBP     | 5.048               | 72.934           | 0,11                      |
| Royal Dutch Shell plc 'B'  | GBP     | 4.515               | 63.303           | 0,10                      |
| Whitbread plc  | GBP     | 4.678               | 161.446          | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>636.608</b>   | <b>0,99</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Alaska Air Group, Inc.   | USD     | 1.250               | 52.937           | 0,08                      |
| Allegiant Travel Co.   | USD     | 135                 | 20.407           | 0,03                      |
| American Airlines Group, Inc.  | USD     | 6.015               | 76.797           | 0,12                      |
| Aptiv plc  | USD     | 1.200               | 127.263          | 0,20                      |
| Autoliv, Inc.  | USD     | 285                 | 21.596           | 0,03                      |
| Baker Hughes Co.   | USD     | 800                 | 13.693           | 0,02                      |
| BorgWarner, Inc.   | USD     | 820                 | 25.851           | 0,04                      |
| Cabot Oil & Gas Corp.  | USD     | 600                 | 7.947            | 0,01                      |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD     | 500                 | 24.932           | 0,04                      |
| Chevron Corp.  | USD     | 2.300               | 158.571          | 0,25                      |
| Choice Hotels International, Inc.  | USD     | 1.420               | 120.538          | 0,19                      |
| Coeur Mining, Inc.   | USD     | 2.454               | 20.281           | 0,03                      |
| Concho Resources, Inc.   | USD     | 100                 | 4.721            | 0,01                      |
| ConocoPhillips   | USD     | 1.400               | 45.380           | 0,07                      |
| Delta Air Lines, Inc.  | USD     | 5.380               | 175.308          | 0,27                      |
| Diamondback Energy, Inc.   | USD     | 100                 | 3.981            | 0,01                      |
| DR Horton, Inc.  | USD     | 2.777               | 156.669          | 0,25                      |
| Eagle Materials, Inc.  | USD     | 199                 | 16.407           | 0,03                      |
| Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'  | USD     | 12.645              | 94.301           | 0,15                      |
| EOG Resources, Inc.  | USD     | 600                 | 24.255           | 0,04                      |
| Extended Stay America, Inc.  | USD     | 4.624               | 54.571           | 0,09                      |
| Exxon Mobil Corp.  | USD     | 5.300               | 178.922          | 0,28                      |
| Fidelity National Financial, Inc.  | USD     | 2.059               | 65.096           | 0,10                      |
| First American Financial Corp.   | USD     | 700                 | 29.034           | 0,05                      |
| Ford Motor Co.   | USD     | 16.400              | 117.626          | 0,18                      |
| General Motors Co.   | USD     | 5.540               | 186.662          | 0,29                      |
| Halliburton Co.  | USD     | 800                 | 12.349           | 0,02                      |
| Hecla Mining Co.   | USD     | 4.963               | 25.848           | 0,04                      |
| Hess Corp.   | USD     | 200                 | 8.633            | 0,01                      |

# Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                   |                           |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc.   | USD     | 7.499               | 669.870           | 1,05                      |
| HollyFrontier Corp.   | USD     | 100                 | 2.114             | 0,00                      |
| Hyatt Hotels Corp. 'A'  | USD     | 3.122               | 185.523           | 0,29                      |
| JetBlue Airways Corp.   | USD     | 2.690               | 31.790            | 0,05                      |
| KB Home   | USD     | 707                 | 19.471            | 0,03                      |
| Kinder Morgan, Inc.   | USD     | 2.800               | 30.900            | 0,05                      |
| Lear Corp.  | USD     | 219                 | 28.461            | 0,04                      |
| Lennar Corp. 'A'  | USD     | 2.189               | 136.556           | 0,21                      |
| Louisiana-Pacific Corp.   | USD     | 682                 | 20.389            | 0,03                      |
| M/I Homes, Inc.   | USD     | 101                 | 3.682             | 0,01                      |
| Marathon Petroleum Corp.  | USD     | 600                 | 20.246            | 0,03                      |
| Marriott International, Inc. 'A'  | USD     | 9.315               | 982.412           | 1,53                      |
| Marriott Vacations Worldwide Corp.  | USD     | 943                 | 104.519           | 0,16                      |
| Martin Marietta Materials, Inc.   | USD     | 483                 | 110.292           | 0,17                      |
| Masco Corp.   | USD     | 2.052               | 90.580            | 0,14                      |
| MDC Holdings, Inc.  | USD     | 468                 | 18.671            | 0,03                      |
| Meritage Homes Corp.  | USD     | 205                 | 14.110            | 0,02                      |
| MGIC Investment Corp.   | USD     | 2.653               | 26.542            | 0,04                      |
| Mohawk Industries, Inc.   | USD     | 532                 | 60.981            | 0,10                      |
| National Oilwell Varco, Inc.  | USD     | 200                 | 2.236             | 0,00                      |
| Newmont Corp.   | USD     | 5.424               | 263.212           | 0,41                      |
| NVR, Inc.   | USD     | 16                  | 53.336            | 0,08                      |
| Occidental Petroleum Corp.  | USD     | 1.000               | 14.434            | 0,02                      |
| ONEOK, Inc.   | USD     | 500                 | 15.376            | 0,02                      |
| Owens Corning   | USD     | 715                 | 44.062            | 0,07                      |
| Paramount Group, Inc., REIT   | USD     | 16.528              | 119.352           | 0,19                      |
| Phillips 66   | USD     | 500                 | 28.620            | 0,05                      |
| Pioneer Natural Resources Co.   | USD     | 100                 | 9.212             | 0,01                      |
| PulteGroup, Inc.  | USD     | 1.996               | 70.327            | 0,11                      |
| Royal Gold, Inc.  | USD     | 545                 | 47.480            | 0,07                      |
| Schlumberger Ltd.   | USD     | 1.300               | 23.013            | 0,04                      |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The)  | USD     | 451                 | 71.498            | 0,11                      |
| Skyline Champion Corp.  | USD     | 456                 | 11.559            | 0,02                      |
| SL Green Realty Corp., REIT   | USD     | 5.311               | 249.634           | 0,39                      |
| Southwest Airlines Co.  | USD     | 5.405               | 202.554           | 0,32                      |
| Stewart Information Services Corp.  | USD     | 123                 | 4.812             | 0,01                      |
| Toll Brothers, Inc.   | USD     | 936                 | 33.460            | 0,05                      |
| UFP Industries, Inc.  | USD     | 467                 | 20.778            | 0,03                      |
| United Airlines Holdings, Inc.  | USD     | 3.832               | 136.859           | 0,21                      |
| Valero Energy Corp.   | USD     | 500                 | 22.923            | 0,04                      |
| Vornado Realty Trust, REIT  | USD     | 14.189              | 415.745           | 0,65                      |
| Vulcan Materials Co.  | USD     | 1.099               | 130.211           | 0,20                      |
| Watsco, Inc.  | USD     | 151                 | 27.814            | 0,04                      |
| Williams Cos., Inc. (The)   | USD     | 1.600               | 25.964            | 0,04                      |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc.  | USD     | 2.250               | 105.940           | 0,17                      |
|   |         |                     | <b>6.578.096</b>  | <b>10,26</b>              |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>12.530.047</b> | <b>19,55</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>50.264.729</b> | <b>78,41</b>              |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden        |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                   |                           |
| <b>China</b>   |         |                     |                   |                           |
| China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*   | HKD     | 2.648.000           | 0                 | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>0</b>          | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>  |         |                     | <b>0</b>          | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|  |         |                     | <b>0</b>          | <b>0,00</b>               |
| Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen   |         |                     |                   |                           |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     |                   |                           |
| Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†   | EUR     | 945.416             | 945.416           | 1,48                      |
|  |         |                     | <b>945.416</b>    | <b>1,48</b>               |
| <b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>  |         |                     | <b>945.416</b>    | <b>1,48</b>               |
| <b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>  |         |                     |                   |                           |
|  |         |                     | <b>945.416</b>    | <b>1,48</b>               |
| <b>Summe Anlagen</b>   |         |                     | <b>51.210.145</b> | <b>79,89</b>              |
| <b>Barmittel</b>   |         |                     | <b>9.679.799</b>  | <b>15,10</b>              |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>   |         |                     | <b>3.214.099</b>  | <b>5,01</b>               |
| <b>Summe Nettovermögen</b>   |         |                     | <b>64.104.043</b> | <b>100,00</b>             |

\* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors.

\*\*Das Wertpapier wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändet.

† 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 31. Dezember 2020, in Euro.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| BIST 30 Index, 26/02/2021  | 658                | TRY     | 1.203.514            | 24.696                                  | 0,04                 |
| EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022                                    | 68                 | EUR     | 659.600              | 129.727                                 | 0,20                 |
| US 5 Year Note, 31/03/2021   | 105                | USD     | 10.794.958           | 34.819                                  | 0,05                 |
| US 10 Year Note, 22/03/2021  | 66                 | USD     | 7.423.346            | 34.498                                  | 0,05                 |
| US Ultra Bond, 22/03/2021  | (29)               | USD     | (5.038.169)          | 54.348                                  | 0,09                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>278.088</b>                          | <b>0,43</b>          |
| Euro-BTP, 08/03/2021   | (28)               | EUR     | (4.256.280)          | (18.600)                                | (0,03)               |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                    | (64)               | EUR     | (2.272.000)          | (35.307)                                | (0,06)               |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                            | (16)               | USD     | (839.226)            | (20.020)                                | (0,03)               |
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021                                    | (62)               | USD     | (9.403.414)          | (116.017)                               | (0,18)               |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021                                  | (74)               | USD     | (9.423.851)          | (47.736)                                | (0,07)               |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                       | (12)               | JPY     | (1.303.127)          | (25.155)                                | (0,04)               |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(262.835)</b>                        | <b>(0,41)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                      | <b>15.253</b>                           | <b>0,02</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei                    | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|--------------------------------|---|----------------------|
| AUD   | 4.338            | USD               | 3.273             | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 67                                      | 0,00                 |
| AUD   | 5.050            | USD               | 3.811             | 18/03/2021 | UBS                            | 78                                      | 0,00                 |
| CHF   | 263.788          | USD               | 298.504           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 1.401                                   | 0,00                 |
| CHF   | 736.999          | USD               | 834.056           | 18/03/2021 | UBS                            | 3.864                                   | 0,01                 |
| EUR   | 6.658.408        | USD               | 8.110.939         | 18/03/2021 | Bank of America                | 58.464                                  | 0,09                 |
| EUR   | 624.845          | USD               | 761.138           | 18/03/2021 | Bank of Montreal               | 5.500                                   | 0,01                 |
| EUR   | 5.316.508        | USD               | 6.476.097         | 18/03/2021 | Barclays                       | 46.849                                  | 0,07                 |
| EUR   | 6.574.896        | USD               | 8.009.833         | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 57.223                                  | 0,09                 |
| EUR   | 55.416           | USD               | 67.504            | 18/03/2021 | BNY Mellon                     | 488                                     | 0,00                 |
| EUR   | 1.458.227        | USD               | 1.776.296         | 18/03/2021 | Citigroup                      | 12.839                                  | 0,02                 |
| EUR   | 412.876          | USD               | 502.951           | 18/03/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 3.620                                   | 0,01                 |
| EUR   | 17.294.361       | USD               | 21.069.603        | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | 149.836                                 | 0,23                 |
| EUR   | 16.884.637       | USD               | 20.605.160        | 18/03/2021 | J.P. Morgan                    | 118.033                                 | 0,19                 |
| EUR   | 1.069.509        | USD               | 1.302.800         | 18/03/2021 | State Street                   | 9.409                                   | 0,02                 |
| EUR   | 1.588.095        | USD               | 1.946.063         | 18/03/2021 | UBS                            | 4.566                                   | 0,01                 |
| GBP   | 722.818          | USD               | 969.348           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 14.981                                  | 0,02                 |
| GBP   | 64.639           | USD               | 86.689            | 18/03/2021 | UBS                            | 1.337                                   | 0,00                 |
| IDR   | 10.095.508       | USD               | 709               | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 10                                      | 0,00                 |
| JPY   | 79.917.760       | USD               | 773.594           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 2.105                                   | 0,00                 |
| JPY   | 43.324.927       | USD               | 419.880           | 18/03/2021 | UBS                            | 734                                     | 0,00                 |
| NZD   | 10.001           | USD               | 7.078             | 18/03/2021 | Commonwealth Bank of Australia | 125                                     | 0,00                 |
| USD   | 4.444.129        | BRL               | 22.985.035        | 18/03/2021 | Goldman Sachs                  | 20.654                                  | 0,03                 |
| USD   | 178.575          | EUR               | 145.104           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 204                                     | 0,00                 |
| USD   | 11.258.317       | EUR               | 9.146.329         | 18/03/2021 | UBS                            | 14.664                                  | 0,02                 |
| USD   | 535.430          | HUF               | 156.685.231       | 18/03/2021 | UBS                            | 5.586                                   | 0,01                 |
| USD   | 551.067          | KRW               | 599.568.681       | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 1.297                                   | 0,00                 |
| USD   | 12.314           | PLN               | 44.943            | 18/03/2021 | Bank of America                | 178                                     | 0,00                 |
| USD   | 404.580          | RUB               | 29.859.419        | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 3.679                                   | 0,01                 |
| USD   | 68.517           | TRY               | 520.535           | 18/03/2021 | UBS                            | 286                                     | 0,00                 |
| USD   | 23.691           | TWD               | 655.104           | 18/03/2021 | BNP Paribas                    | 79                                      | 0,00                 |
| CNH   | 52.030.616       | USD               | 7.472.986         | 12/08/2021 | J.P. Morgan                    | 340.499                                 | 0,53                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                                | <b>878.655</b>                          | <b>1,37</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-----------------|---|----------------------|
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |   |                      |
| GBP   | 52.644.000       | EUR               | 58.132.524        | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 472.226                                 | 0,74                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>472.226</b>                          | <b>0,74</b>          |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |                 |   |                      |
| EUR   | 8.600            | USD               | 10.524            | 08/01/2021 | J.P. Morgan     | 23                                      | 0,00                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b> |                  |                   |                   |            |                 | <b>23</b>                               | <b>0,00</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                          |                  |                   |                   |            |                 | <b>1.350.904</b>                        | <b>2,11</b>          |
| BRL   | 27.803.128       | USD               | 5.473.380         | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (104.465)                               | (0,16)               |
| CLP   | 29.285.412       | USD               | 41.247            | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (42)                                    | 0,00                 |
| EUR   | 305.149          | USD               | 375.457           | 18/03/2021 | UBS             | (363)                                   | 0,00                 |
| HKD   | 1.719.782        | USD               | 221.873           | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (25)                                    | 0,00                 |
| HKD   | 529.216          | USD               | 68.278            | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (10)                                    | 0,00                 |
| HKD   | 435.886          | USD               | 56.232            | 18/03/2021 | UBS             | (4)                                     | 0,00                 |
| TRY   | 33.276.978       | USD               | 4.391.799         | 18/03/2021 | UBS             | (27.728)                                | (0,04)               |
| USD   | 199.065          | BRL               | 1.036.255         | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (121)                                   | 0,00                 |
| USD   | 62.806           | CAD               | 79.940            | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (26)                                    | 0,00                 |
| USD   | 542.247          | CLP               | 398.025.277       | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (14.366)                                | (0,02)               |
| USD   | 3.261            | CNH               | 21.405            | 18/03/2021 | Bank of America | (12)                                    | 0,00                 |
| USD   | 543.685          | COP               | 1.875.713.871     | 18/03/2021 | Barclays        | (3.954)                                 | (0,01)               |
| USD   | 967.002          | CZK               | 20.926.690        | 18/03/2021 | Citigroup       | (9.742)                                 | (0,02)               |
| USD   | 11.552           | DKK               | 70.589            | 18/03/2021 | UBS             | (87)                                    | 0,00                 |
| USD   | 1.658.457        | EUR               | 1.354.561         | 18/03/2021 | Barclays        | (5.060)                                 | (0,01)               |
| USD   | 2.629.739        | EUR               | 2.146.750         | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (6.908)                                 | (0,01)               |
| USD   | 2.742.214        | EUR               | 2.243.125         | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (11.761)                                | (0,02)               |
| USD   | 6.036.239        | EUR               | 4.919.059         | 18/03/2021 | UBS             | (7.317)                                 | (0,01)               |
| USD   | 538.093          | INR               | 40.033.425        | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (4.586)                                 | (0,01)               |
| USD   | 855.203          | JPY               | 88.356.765        | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (2.392)                                 | 0,00                 |
| USD   | 439.090          | JPY               | 45.485.909        | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (2.181)                                 | 0,00                 |
| USD   | 294.280          | JPY               | 30.484.966        | 18/03/2021 | J.P. Morgan     | (1.463)                                 | 0,00                 |
| USD   | 438.272          | JPY               | 45.402.141        | 18/03/2021 | UBS             | (2.185)                                 | 0,00                 |
| USD   | 1.090.645        | MXN               | 22.092.829        | 18/03/2021 | UBS             | (10.663)                                | (0,02)               |
| USD   | 8.583            | NOK               | 74.958            | 18/03/2021 | UBS             | (163)                                   | 0,00                 |
| USD   | 130.456          | RUB               | 9.782.889         | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (501)                                   | 0,00                 |
| USD   | 4.908            | SGD               | 6.543             | 18/03/2021 | Barclays        | (38)                                    | 0,00                 |
| USD   | 42.477           | SGD               | 56.626            | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (324)                                   | 0,00                 |
| USD   | 474.604          | SGD               | 632.755           | 18/03/2021 | UBS             | (3.661)                                 | (0,01)               |
| USD   | 5.855            | THB               | 175.791           | 18/03/2021 | Citigroup       | (14)                                    | 0,00                 |
| USD   | 81.006           | TRY               | 659.364           | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (4.345)                                 | (0,01)               |
| USD   | 409.060          | TRY               | 3.326.865         | 18/03/2021 | UBS             | (21.648)                                | (0,03)               |
| USD   | 9.577            | TWD               | 266.175           | 18/03/2021 | BNP Paribas     | (8)                                     | 0,00                 |
| USD   | 358.151          | ZAR               | 5.395.113         | 18/03/2021 | Goldman Sachs   | (5.456)                                 | (0,01)               |
| USD   | 655.840          | ZAR               | 9.881.240         | 18/03/2021 | UBS             | (10.089)                                | (0,02)               |
| ZAR   | 1.036.073        | USD               | 70.197            | 18/03/2021 | UBS             | (106)                                   | 0,00                 |
| USD   | 419.281          | CNH               | 2.899.303         | 12/08/2021 | J.P. Morgan     | (16.651)                                | (0,03)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                                 |                  |                   |                   |            |                 | <b>(277.865)</b>                        | <b>(0,44)</b>        |

# Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| <b>In CHF abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| CHF   | 9.193            | EUR               | 8.536             | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (27)                                    | 0,00                 |
| <b>In GBP abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| EUR   | 506.350          | GBP               | 460.102           | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (5.848)                                 | (0,01)               |
| <b>In USD abgesicherte Anteilsklasse</b>  |                  |                   |                   |            |             |   |                      |
| USD   | 2.043.153        | EUR               | 1.679.630         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (14.521)                                | (0,02)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(20.396)</b>                         | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>                         |                  |                   |                   |            |             | <b>(298.261)</b>                        | <b>(0,47)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                                    |                  |                   |                   |            |             | <b>1.052.643</b>                        | <b>1,64</b>          |

### Zinsswap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Wertpapierbeschreibung          | Fälligkeit | Marktwert EUR  | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|---------------------------------|------------|----------------|----------------------|
| 13.712.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,57%                | 01/11/2030 | 8.240          | 0,01                 |
| 13.711.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,585%               | 01/11/2030 | 8.912          | 0,01                 |
| 22.403.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,605%               | 01/11/2030 | 16.025         | 0,02                 |
| 45.300.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,51%                | 26/11/2030 | 17.451         | 0,03                 |
| 26.885.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,6%                 | 01/11/2030 | 18.792         | 0,03                 |
| 31.368.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,61%                | 01/11/2030 | 22.950         | 0,04                 |
| 31.368.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,612%               | 01/11/2030 | 23.169         | 0,04                 |
| 19.806.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,78%                | 03/10/2030 | 25.934         | 0,04                 |
| 22.793.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,775%               | 04/10/2030 | 29.422         | 0,05                 |
| 24.309.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,773%               | 03/10/2030 | 31.238         | 0,05                 |
| 27.245.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,787%               | 03/10/2030 | 36.251         | 0,06                 |
| 65.551.000  | MXN   | Goldman Sachs | Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE |            |                |                      |
|   |       |               | Fixeingang 5,81%                | 03/10/2030 | 92.222         | 0,14                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b> |       |               |                                 |            | <b>330.606</b> | <b>0,52</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                                 |            | <b>330.606</b> | <b>0,52</b>          |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Inflationsswapkontrakte

| Nominalbetrag  | Whrg. | Gegenpartei   | Wertpapierbeschreibung                                | Fälligkeit | Marktwert EUR  | % des Nettovermögens |
|--|-------|---------------|---|------------|----------------|----------------------|
| 2.010.416  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,269%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 142.165        | 0,22                 |
| 1.029.386  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,176%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 31/03/2030 | 81.003         | 0,13                 |
| 621.558  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,235%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 45.784         | 0,07                 |
| 616.731  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,298%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/03/2030 | 42.121         | 0,06                 |
| 1.735.000  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 2,006%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 16/11/2030 | 28.267         | 0,04                 |
| 483.000  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,745%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 30/07/2030 | 23.278         | 0,04                 |
| 157.000  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,367%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 29/05/2030 | 10.789         | 0,02                 |
| 71.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,311%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 28/04/2030 | 4.826          | 0,01                 |
| 950.000  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 2,138%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 09/12/2030 | 4.232          | 0,01                 |
| 94.000   | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 1,956%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 28/08/2030 | 2.474          | 0,00                 |
| 531.000  | USD   | Goldman Sachs | Fixzahlung 2,183%<br>Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI | 23/12/2030 | 143            | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b> |       |               |   |            | <b>385.082</b> | <b>0,60</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva</b>  |       |               |   |            | <b>385.082</b> | <b>0,60</b>          |

### Total Return Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Wertpapierbeschreibung   | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---|-------|--|------------|-------------|---|----------------------|
| 961.416   | USD   | Erhalt: BNP US Banks;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 15,00 BP      | 14/09/2021 | BNP Paribas | 37.345                                  | 0,06                 |
| 2.137.195   | USD   | Erhalt: BNP US Banks;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 25,00 BP      | 14/09/2021 | BNP Paribas | 63.751                                  | 0,10                 |
| 14.239.014  | USD   | Erhalt: JPM SPX500 Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP  | 12/05/2021 | J.P. Morgan | 112.755                                 | 0,18                 |
| 7.888.357   | USD   | Erhalt: JPM SPX1500 Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP | 12/05/2021 | J.P. Morgan | 51.453                                  | 0,08                 |
| <b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten</b> |       |  |            |             | <b>265.304</b>                          | <b>0,42</b>          |

# Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

### Total Return Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

| Nominalbetrag  | Währg. | Wertpapierbeschreibung  | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|--|--------|---|------------|-------------|---|----------------------|
| 10.539.628   | USD    | Zahlung: JPM SPX500 Anti Value;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP      | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (264.373)                               | (0,41)               |
| 5.673.400  | USD    | Zahlung: JPM SPX500 Low Volatility;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP  | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (48.072)                                | (0,07)               |
| 2.125.581  | USD    | Erhalt: JPM SPX500 Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP           | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (24.846)                                | (0,04)               |
| 7.833.915  | USD    | Zahlung: JPM SPX1500 Low Volatility;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (62.182)                                | (0,10)               |
| 3.433.043  | USD    | Zahlung: JPM SPX1500 Anti Value;<br>Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP     | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (88.022)                                | (0,14)               |
| 3.531.375  | USD    | Erhalt: JPM SPX1500 Value;<br>Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP          | 12/05/2021 | J.P. Morgan | (4.021)                                 | (0,01)               |
| <b>Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten</b> |        |   |            |             | <b>(491.516)</b>                        | <b>(0,77)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten</b>  |        |   |            |             | <b>(226.212)</b>                        | <b>(0,35)</b>        |

### Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

| Land                                  | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|---------|---|----------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika        | USD     | (187.596)                               | (0,29)               |
| Jersey                                | RUB     | (323)                                   | 0,00                 |
| Bermudas                              | HKD     | (823)                                   | 0,00                 |
| Irland                                | EUR     | (3.425)                                 | (0,01)               |
| Niederlande                           | EUR     | (6.947)                                 | (0,01)               |
| Vereinigtes Königreich Großbritannien | USD     | (634)                                   | 0,00                 |
| Cayman-Inseln                         | HKD     | (481)                                   | 0,00                 |
| Marshallinseln                        | USD     | (184)                                   | 0,00                 |
| Schweiz                               | USD     | (495)                                   | 0,00                 |
| Frankreich                            | EUR     | (7.550)                                 | (0,01)               |
| Deutschland                           | EUR     | (11.149)                                | (0,02)               |
| Spanien                               | EUR     | (1.977)                                 | 0,00                 |
| Italien                               | EUR     | (1.880)                                 | 0,00                 |
| Belgien                               | EUR     | (2.124)                                 | 0,00                 |
| Luxemburg                             | EUR     | (624)                                   | 0,00                 |
|                                       |         | <b>(226.212)</b>                        | <b>(0,35)</b>        |

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

| Art der Sicherheit                           | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Global Multi-Asset Opportunities Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                                    | BNP Paribas   | EUR     | 270.000           | –                |
|  | Goldman Sachs | EUR     | 379.370           | –                |
| Unbar  | Goldman Sachs | EUR     | –                 | 460.000          |
| Barmittel                                    | J.P. Morgan   | EUR     | 150.000           | –                |

# Multi-Asset Risk Control Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtertragsrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente. Der Fonds verfolgt taktische Top-Down-Engagements in globalen Anlageklassen über (1) Aktienwerte, einschließlich geschlossener Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs); (2) festverzinsliche Wertpapiere; sowie (3) liquide Mittel und Geldmarktinstrumente.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026   | EUR     | 148.000             | 192.894          | 1,85                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030   | EUR     | 170.000             | 266.488          | 2,55                      |
|  |         |                     | <b>459.382</b>   | <b>4,40</b>               |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026   | EUR     | 237.000             | 309.766          | 2,97                      |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034  | EUR     | 32.000              | 68.165           | 0,65                      |
|  |         |                     | <b>377.931</b>   | <b>3,62</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/03/2021   | EUR     | 23.000              | 28.412           | 0,27                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/03/2026  | EUR     | 28.000              | 42.376           | 0,40                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030  | EUR     | 90.000              | 140.833          | 1,35                      |
|  |         |                     | <b>211.621</b>   | <b>2,02</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2028   | JPY     | 2.050.000           | 20.158           | 0,20                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/03/2030  | JPY     | 17.150.000          | 198.773          | 1,90                      |
| Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033  | JPY     | 22.500.000          | 260.480          | 2,49                      |
|  |         |                     | <b>479.411</b>   | <b>4,59</b>               |
| <b>Spanien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023  | EUR     | 58.000              | 81.246           | 0,78                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026   | EUR     | 48.000              | 66.378           | 0,63                      |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030   | EUR     | 83.000              | 120.838          | 1,16                      |
|  |         |                     | <b>268.462</b>   | <b>2,57</b>               |
| <b>Vereinigtes Königreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030   | GBP     | 4.000               | 7.909            | 0,08                      |
| UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038   | GBP     | 54.000              | 126.553          | 1,21                      |
|  |         |                     | <b>134.462</b>   | <b>1,29</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| US Treasury 1,625% 31/08/2022  | USD     | 156.000             | 159.903          | 1,53                      |
| US Treasury 7,125% 15/02/2023  | USD     | 319.000             | 366.277          | 3,51                      |
| US Treasury 2,5% 31/01/2024  | USD     | 572.000             | 612.867          | 5,87                      |
| US Treasury 1,625% 15/05/2026  | USD     | 658.000             | 700.487          | 6,70                      |
| US Treasury 2,75% 15/02/2028   | USD     | 578.000             | 662.634          | 6,34                      |
| US Treasury 2,625% 15/02/2029  | USD     | 227.000             | 260.438          | 2,49                      |
| US Treasury 4,5% 15/02/2036  | USD     | 425.000             | 623.040          | 5,96                      |
|  |         |                     | <b>3.385.646</b> | <b>32,40</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>5.316.915</b> | <b>50,89</b>              |

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Optionsscheine</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     |                  |                           |
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023   | CHF     | 132                 | 35               | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>35</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Summe Optionsscheine</b>  |         |                     |                  |                           |
|  |         |                     | <b>35</b>        | <b>0,00</b>               |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Globant SA   | USD     | 10                  | 2.157            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>2.157</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Österreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Erste Group Bank AG  | EUR     | 61                  | 1.879            | 0,02                      |
| OMV AG   | EUR     | 181                 | 7.219            | 0,07                      |
| Verbund AG   | EUR     | 37                  | 3.153            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>12.251</b>    | <b>0,12</b>               |
| <b>Belgien</b>   |         |                     |                  |                           |
| KBC Group NV   | EUR     | 8                   | 562              | 0,00                      |
| UCB SA   | EUR     | 29                  | 3.006            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>3.568</b>     | <b>0,03</b>               |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Atacadao SA  | BRL     | 400                 | 1.490            | 0,01                      |
| Banco Bradesco SA  | BRL     | 1.300               | 6.040            | 0,06                      |
| Banco Bradesco SA Preference   | BRL     | 220                 | 1.147            | 0,01                      |
| Banco do Brasil SA   | BRL     | 100                 | 749              | 0,01                      |
| Banco Santander Brasil SA  | BRL     | 700                 | 6.047            | 0,06                      |
| Cosan SA   | BRL     | 100                 | 1.453            | 0,01                      |
| Engie Brasil Energia SA  | BRL     | 100                 | 845              | 0,01                      |
| Klabin SA  | BRL     | 500                 | 2.530            | 0,02                      |
| Lojas Renner SA  | BRL     | 200                 | 1.671            | 0,02                      |
| Via Varejo S/A   | BRL     | 700                 | 2.168            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>24.140</b>    | <b>0,23</b>               |
| <b>China</b>   |         |                     |                  |                           |
| Agricultural Bank of China Ltd. 'H'  | HKD     | 19.000              | 6.959            | 0,07                      |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD     | 188                 | 44.340           | 0,42                      |
| Baidu, Inc., ADR   | USD     | 28                  | 6.077            | 0,06                      |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD     | 6.000               | 4.558            | 0,04                      |
| China Literature Ltd., Reg. S  | HKD     | 200                 | 1.569            | 0,02                      |
| China Mobile Ltd.  | HKD     | 500                 | 2.850            | 0,03                      |
| China Molybdenum Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 12.000              | 7.831            | 0,07                      |
| China Overseas Land & Investment Ltd.  | HKD     | 500                 | 1.087            | 0,01                      |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'   | HKD     | 4.000               | 1.790            | 0,02                      |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 9.000               | 3.018            | 0,03                      |
| CITIC Securities Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 500                 | 1.127            | 0,01                      |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 4.000               | 1.573            | 0,02                      |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 8.000               | 9.327            | 0,09                      |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 400                 | 2.198            | 0,02                      |
| GDS Holdings Ltd., ADR   | USD     | 9                   | 839              | 0,01                      |
| Geely Automobile Holdings Ltd.   | HKD     | 2.000               | 6.835            | 0,07                      |
| GOME Retail Holdings Ltd.  | HKD     | 10.000              | 1.199            | 0,01                      |
| JD.com, Inc., ADR  | USD     | 35                  | 3.078            | 0,03                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>China (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S   | HKD     | 1.000               | 3.598            | 0,03                      |
| Meituan Dianping, Reg. S 'B'   | HKD     | 200                 | 7.599            | 0,07                      |
| NetEase, Inc., ADR   | USD     | 5                   | 478              | 0,00                      |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD     | 2.000               | 24.504           | 0,23                      |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.  | HKD     | 1.000               | 2.850            | 0,03                      |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 2.800               | 4.933            | 0,05                      |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.   | HKD     | 200                 | 3.921            | 0,04                      |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 1.200               | 2.919            | 0,03                      |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD     | 400                 | 29.095           | 0,28                      |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S  | HKD     | 2.000               | 3.869            | 0,04                      |
| Trip.com Group Ltd., ADR   | USD     | 112                 | 3.724            | 0,04                      |
| Xinyi Solar Holdings Ltd.  | HKD     | 4.000               | 10.446           | 0,10                      |
| Yum China Holdings, Inc.   | USD     | 27                  | 1.545            | 0,01                      |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD     | 300                 | 1.401            | 0,01                      |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 100                 | 436              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>207.573</b>   | <b>1,99</b>               |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     |                  |                           |
| Genmab A/S   | DKK     | 12                  | 4.819            | 0,05                      |
| H Lundbeck A/S   | DKK     | 69                  | 2.365            | 0,02                      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 321                 | 22.335           | 0,21                      |
| Novozymes A/S 'B'  | DKK     | 53                  | 3.029            | 0,03                      |
| Orsted A/S, Reg. S   | DKK     | 16                  | 3.244            | 0,03                      |
| Vestas Wind Systems A/S  | DKK     | 9                   | 2.127            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>37.919</b>    | <b>0,36</b>               |
| <b>Finnland</b>  |         |                     |                  |                           |
| Neste OYJ  | EUR     | 53                  | 3.841            | 0,04                      |
| Nokia OYJ  | EUR     | 647                 | 2.497            | 0,02                      |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR     | 108                 | 4.032            | 0,04                      |
|  |         |                     | <b>10.370</b>    | <b>0,10</b>               |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     |                  |                           |
| Airbus SE  | EUR     | 48                  | 5.287            | 0,05                      |
| Alstom SA  | EUR     | 13                  | 743              | 0,01                      |
| Atos SE  | EUR     | 14                  | 1.285            | 0,01                      |
| AXA SA   | EUR     | 216                 | 5.171            | 0,05                      |
| BNP Paribas SA   | EUR     | 130                 | 6.875            | 0,07                      |
| Capgemini SE   | EUR     | 15                  | 2.334            | 0,02                      |
| Carrefour SA   | EUR     | 422                 | 7.264            | 0,07                      |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR     | 20                  | 2.575            | 0,02                      |
| Dassault Systemes SE   | EUR     | 23                  | 4.689            | 0,04                      |
| Gecina SA, REIT  | EUR     | 35                  | 5.424            | 0,05                      |
| Getlink SE   | EUR     | 93                  | 1.618            | 0,02                      |
| Kering SA  | EUR     | 1                   | 729              | 0,01                      |
| Legrand SA   | EUR     | 27                  | 2.418            | 0,02                      |
| L'Oreal SA   | EUR     | 38                  | 14.491           | 0,14                      |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR     | 17                  | 10.656           | 0,10                      |
| Orpea SA   | EUR     | 13                  | 1.715            | 0,02                      |
| Pernod Ricard SA   | EUR     | 59                  | 11.351           | 0,11                      |
| Sanofi   | EUR     | 68                  | 6.566            | 0,06                      |
| Schneider Electric SE  | EUR     | 40                  | 5.806            | 0,06                      |
| Teleperformance  | EUR     | 4                   | 1.332            | 0,01                      |
| Thales SA  | EUR     | 11                  | 1.011            | 0,01                      |
| TOTAL SE   | EUR     | 284                 | 12.300           | 0,12                      |
| Valeo SA   | EUR     | 136                 | 5.386            | 0,05                      |
| Vinci SA   | EUR     | 37                  | 3.694            | 0,04                      |
| Vivendi SA   | EUR     | 43                  | 1.392            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>122.112</b>   | <b>1,17</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     |                  |                           |
| adidas AG  | EUR     | 24                  | 8.713            | 0,08                      |
| Allianz SE   | EUR     | 28                  | 6.832            | 0,07                      |
| Beiersdorf AG  | EUR     | 67                  | 7.915            | 0,08                      |
| Brenntag AG  | EUR     | 35                  | 2.709            | 0,03                      |
| Deutsche Boerse AG   | EUR     | 10                  | 1.694            | 0,02                      |
| Deutsche Post AG   | EUR     | 107                 | 5.303            | 0,05                      |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR     | 116                 | 5.337            | 0,05                      |
| KION Group AG  | EUR     | 16                  | 1.388            | 0,01                      |
| Merck KGaA   | EUR     | 24                  | 4.108            | 0,04                      |
| MTU Aero Engines AG  | EUR     | 12                  | 3.127            | 0,03                      |
| SAP SE   | EUR     | 76                  | 9.905            | 0,09                      |
| Siemens AG   | EUR     | 74                  | 10.606           | 0,10                      |
|  |         |                     | <b>67.637</b>    | <b>0,65</b>               |
| <b>Hongkong</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 1.200               | 14.702           | 0,14                      |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd.  | HKD     | 1.500               | 4.546            | 0,04                      |
| Dairy Farm International Holdings Ltd.   | USD     | 400                 | 1.668            | 0,02                      |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD     | 2                   | 109              | 0,00                      |
| Link REIT  | HKD     | 208                 | 1.894            | 0,02                      |
| MTR Corp. Ltd.   | HKD     | 516                 | 2.885            | 0,03                      |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 200                 | 582              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>26.386</b>    | <b>0,25</b>               |
| <b>Ungarn</b>  |         |                     |                  |                           |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc  | HUF     | 168                 | 1.239            | 0,01                      |
|  |         |                     | <b>1.239</b>     | <b>0,01</b>               |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 3.300               | 1.443            | 0,01                      |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR     | 19.200              | 5.670            | 0,05                      |
| Kalbe Farma Tbk. PT  | IDR     | 10.200              | 1.069            | 0,01                      |
| Unilever Indonesia Tbk. PT   | IDR     | 5.000               | 2.604            | 0,03                      |
| XL Axiata Tbk. PT  | IDR     | 11.300              | 2.185            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>12.971</b>    | <b>0,12</b>               |
| <b>Irland</b>  |         |                     |                  |                           |
| CRH plc  | EUR     | 57                  | 2.379            | 0,02                      |
|  |         |                     | <b>2.379</b>     | <b>0,02</b>               |
| <b>Italien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Enel SpA   | EUR     | 690                 | 6.998            | 0,07                      |
| Intesa Sanpaolo SpA  | EUR     | 3.411               | 8.024            | 0,08                      |
| Prismian SpA   | EUR     | 60                  | 2.131            | 0,02                      |
| Telecom Italia SpA   | EUR     | 2.540               | 1.314            | 0,01                      |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA   | EUR     | 76                  | 582              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>19.049</b>    | <b>0,18</b>               |
| <b>Japan</b>   |         |                     |                  |                           |
| Aeon Co. Ltd.  | JPY     | 300                 | 9.846            | 0,09                      |
| Alfresa Holdings Corp.   | JPY     | 400                 | 7.317            | 0,07                      |
| Asahi Kasei Corp.  | JPY     | 200                 | 2.042            | 0,02                      |
| Astellas Pharma, Inc.  | JPY     | 500                 | 7.719            | 0,07                      |
| Benesse Holdings, Inc.   | JPY     | 100                 | 1.951            | 0,02                      |
| Chubu Electric Power Co., Inc.   | JPY     | 200                 | 2.411            | 0,02                      |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 10.651           | 0,10                      |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 3.591            | 0,03                      |
| Daichi Life Holdings, Inc.   | JPY     | 200                 | 2.999            | 0,03                      |
| Daichi Sankyo Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 6.850            | 0,07                      |
| Daiwa House Industry Co. Ltd.  | JPY     | 200                 | 5.938            | 0,06                      |
| East Japan Railway Co.   | JPY     | 100                 | 6.676            | 0,06                      |
| Eisai Co. Ltd.   | JPY     | 100                 | 7.148            | 0,07                      |
| ENEOS Holdings, Inc.   | JPY     | 600                 | 2.153            | 0,02                      |
| FUJIFILM Holdings Corp.  | JPY     | 100                 | 5.279            | 0,05                      |
| Hamamatsu Photonics KK   | JPY     | 100                 | 5.712            | 0,05                      |
| Hankyu Hanshin Holdings, Inc.  | JPY     | 100                 | 3.324            | 0,03                      |
| Hitachi Ltd.   | JPY     | 100                 | 3.937            | 0,04                      |
| Honda Motor Co. Ltd.   | JPY     | 100                 | 2.818            | 0,03                      |
| Inpex Corp.  | JPY     | 200                 | 1.078            | 0,01                      |
| ITOCHU Corp.   | JPY     | 500                 | 14.346           | 0,14                      |
| Japan Post Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 1.554            | 0,01                      |
| Kansai Electric Power Co., Inc. (The)  | JPY     | 100                 | 945              | 0,01                      |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd.   | JPY     | 200                 | 4.502            | 0,04                      |
| KDDI Corp.   | JPY     | 900                 | 26.623           | 0,25                      |
| Koito Manufacturing Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 13.609           | 0,13                      |
| Komatsu Ltd.   | JPY     | 200                 | 5.483            | 0,05                      |
| Kyocera Corp.  | JPY     | 100                 | 6.131            | 0,06                      |
| Kyushu Railway Co.   | JPY     | 100                 | 2.157            | 0,02                      |
| Lawson, Inc.   | JPY     | 100                 | 4.655            | 0,04                      |
| Lion Corp.   | JPY     | 100                 | 2.421            | 0,02                      |
| Marubeni Corp.   | JPY     | 100                 | 664              | 0,01                      |
| Marui Group Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 3.509            | 0,03                      |
| Mitsui Chemicals, Inc.   | JPY     | 100                 | 2.931            | 0,03                      |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.  | JPY     | 200                 | 4.174            | 0,04                      |
| Mizuho Financial Group, Inc.   | JPY     | 400                 | 5.067            | 0,05                      |
| MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.   | JPY     | 100                 | 3.042            | 0,03                      |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 9.032            | 0,09                      |
| Nabtesco Corp.   | JPY     | 100                 | 4.392            | 0,04                      |
| Nikon Corp.  | JPY     | 100                 | 629              | 0,01                      |
| Nippon Express Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 6.717            | 0,06                      |
| Nippon Prologis REIT, Inc.   | JPY     | 1                   | 3.125            | 0,03                      |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.   | JPY     | 200                 | 5.125            | 0,05                      |
| Nippon Yusen KK  | JPY     | 300                 | 6.979            | 0,07                      |
| Nitto Denko Corp.  | JPY     | 100                 | 8.949            | 0,09                      |
| Nomura Holdings, Inc.  | JPY     | 500                 | 2.640            | 0,02                      |
| Nomura Real Estate Holdings, Inc.  | JPY     | 100                 | 2.218            | 0,02                      |
| Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT   | JPY     | 1                   | 1.434            | 0,01                      |
| NTT Data Corp.   | JPY     | 300                 | 4.098            | 0,04                      |
| Odakyu Electric Railway Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 6.282            | 0,06                      |
| Omron Corp.  | JPY     | 100                 | 8.927            | 0,09                      |
| ORIX Corp.   | JPY     | 200                 | 3.070            | 0,03                      |
| Osaka Gas Co. Ltd.   | JPY     | 100                 | 2.046            | 0,02                      |
| Pan Pacific International Holdings Corp.   | JPY     | 100                 | 2.314            | 0,02                      |
| Panasonic Corp.  | JPY     | 500                 | 5.803            | 0,06                      |
| Persol Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 3.606            | 0,03                      |
| Pola Orbis Holdings, Inc.  | JPY     | 100                 | 2.028            | 0,02                      |
| Rakuten, Inc.  | JPY     | 300                 | 2.891            | 0,03                      |
| Recruit Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 4.186            | 0,04                      |
| Resona Holdings, Inc.  | JPY     | 700                 | 2.444            | 0,02                      |
| Santen Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY     | 300                 | 4.869            | 0,05                      |
| Sekisui Chemical Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 1.892            | 0,02                      |
| Sekisui House Ltd.   | JPY     | 500                 | 10.170           | 0,10                      |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 3.538            | 0,03                      |
| SG Holdings Co. Ltd.   | JPY     | 200                 | 5.451            | 0,05                      |
| Shimizu Corp.  | JPY     | 400                 | 2.910            | 0,03                      |
| Shionogi & Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 5.452            | 0,05                      |
| Shiseido Co. Ltd.  | JPY     | 100                 | 6.908            | 0,07                      |
| SoftBank Group Corp.   | JPY     | 200                 | 15.621           | 0,15                      |
| Sony Corp.   | JPY     | 200                 | 20.119           | 0,19                      |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.   | JPY     | 1.200               | 4.820            | 0,05                      |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.   | JPY     | 100                 | 4.439            | 0,04                      |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Japan (Fortsetzung)

|                                       |     |       |        |      |
|---------------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 400   | 12.373 | 0,12 |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.  | JPY | 100   | 3.075  | 0,03 |
| Sundrug Co. Ltd.                      | JPY | 100   | 3.992  | 0,04 |
| Sysmex Corp.                          | JPY | 100   | 12.014 | 0,11 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.        | JPY | 200   | 7.226  | 0,07 |
| Teijin Ltd.                           | JPY | 100   | 1.881  | 0,02 |
| TIS, Inc.                             | JPY | 200   | 4.101  | 0,04 |
| Tohoku Electric Power Co., Inc.       | JPY | 200   | 1.646  | 0,02 |
| Tokio Marine Holdings, Inc.           | JPY | 100   | 5.139  | 0,05 |
| Tokyu Corp.                           | JPY | 500   | 6.205  | 0,06 |
| Tokyu Fudosan Holdings Corp.          | JPY | 200   | 1.066  | 0,01 |
| TOTO Ltd.                             | JPY | 100   | 6.005  | 0,06 |
| Toyoda Gosei Co. Ltd.                 | JPY | 100   | 2.899  | 0,03 |
| USS Co. Ltd.                          | JPY | 200   | 4.041  | 0,04 |
| Yamada Holdings Co. Ltd.              | JPY | 1.200 | 6.378  | 0,06 |
| Yamaha Motor Co. Ltd.                 | JPY | 300   | 6.116  | 0,06 |
| Yaskawa Electric Corp.                | JPY | 100   | 4.971  | 0,05 |
| Yokogawa Electric Corp.               | JPY | 400   | 7.954  | 0,08 |
| Z Holdings Corp.                      | JPY | 1.000 | 6.049  | 0,06 |

**489.508 4,69**

#### Malaysia

|                          |     |       |        |      |
|--------------------------|-----|-------|--------|------|
| DiGi.Com Bhd.            | MYR | 1.100 | 1.132  | 0,01 |
| Hartalega Holdings Bhd.  | MYR | 500   | 1.509  | 0,02 |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd. | MYR | 200   | 1.177  | 0,01 |
| Maxis Bhd.               | MYR | 3.600 | 4.520  | 0,04 |
| Petronas Dagangan Bhd.   | MYR | 1.000 | 5.320  | 0,05 |
| RHB Bank Bhd.            | MYR | 7.400 | 10.026 | 0,10 |
| Tenaga Nasional Bhd.     | MYR | 900   | 2.332  | 0,02 |

**26.016 0,25**

#### Mexiko

|   |     |       |       |      |
|---|-----|-------|-------|------|
| Cemex SAB de CV                               | MXN | 100   | 52    | 0,00 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 45    | 728   | 0,01 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'        | MXN | 300   | 1.676 | 0,02 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV                  | MXN | 1.500 | 4.350 | 0,04 |

**6.806 0,07**

#### Niederlande

|                               |     |       |        |      |
|-------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Akzo Nobel NV                 | EUR | 65    | 7.007  | 0,07 |
| ASML Holding NV               | EUR | 31    | 15.121 | 0,15 |
| ING Groep NV                  | EUR | 266   | 2.494  | 0,02 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 195   | 5.529  | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV            | EUR | 1.158 | 3.534  | 0,03 |
| NN Group NV                   | EUR | 95    | 4.141  | 0,04 |
| Prosus NV                     | EUR | 16    | 1.735  | 0,02 |
| Wolters Kluwer NV             | EUR | 28    | 2.372  | 0,02 |

**41.933 0,40**

#### Norwegen

|                 |     |     |       |      |
|-----------------|-----|-----|-------|------|
| Equinor ASA     | NOK | 118 | 1.984 | 0,02 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 318 | 1.479 | 0,01 |

**3.463 0,03**

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Philippinen

|                           |     |       |       |      |
|---------------------------|-----|-------|-------|------|
| Ayala Land, Inc.          | PHP | 1.600 | 1.359 | 0,01 |
| GT Capital Holdings, Inc. | PHP | 10    | 122   | 0,00 |
| Jollibee Foods Corp.      | PHP | 380   | 1.542 | 0,02 |
| SM Prime Holdings, Inc.   | PHP | 1.400 | 1.120 | 0,01 |

**4.143 0,04**

#### Polen

|                                  |     |     |       |      |
|----------------------------------|-----|-----|-------|------|
| Jeronimo Martins SGPS SA         | EUR | 147 | 2.492 | 0,02 |
| KGHM Polska Miedz SA             | PLN | 24  | 1.166 | 0,01 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 211 | 1.818 | 0,02 |

**5.476 0,05**

#### Portugal

|                               |     |       |       |      |
|-------------------------------|-----|-------|-------|------|
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 1.187 | 7.509 | 0,07 |
| Galp Energia SGPS SA          | EUR | 347   | 3.727 | 0,04 |

**11.236 0,11**

#### Singapur

|   |     |       |       |      |
|---|-----|-------|-------|------|
| CapitaLand Ltd.                         | SGD | 834   | 2.071 | 0,02 |
| City Developments Ltd.                  | SGD | 100   | 604   | 0,01 |
| Keppel Corp. Ltd.                       | SGD | 400   | 1.629 | 0,02 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.      | SGD | 204   | 1.554 | 0,01 |
| Singapore Technologies Engineering Ltd. | SGD | 200   | 579   | 0,00 |
| Singapore Telecommunications Ltd.       | SGD | 3.700 | 6.471 | 0,06 |

**12.908 0,12**

#### Südafrika

|                                     |     |       |       |      |
|-------------------------------------|-----|-------|-------|------|
| Clicks Group Ltd.                   | ZAR | 162   | 2.794 | 0,03 |
| Gold Fields Ltd.                    | ZAR | 110   | 1.033 | 0,01 |
| Kumba Iron Ore Ltd.                 | ZAR | 99    | 4.208 | 0,04 |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd. | ZAR | 826   | 948   | 0,01 |
| Mr Price Group Ltd.                 | ZAR | 51    | 594   | 0,01 |
| MultiChoice Group                   | ZAR | 253   | 2.314 | 0,02 |
| Naspers Ltd. 'N'                    | ZAR | 46    | 9.479 | 0,09 |
| NEPI Rockcastle plc                 | ZAR | 150   | 957   | 0,01 |
| Old Mutual Ltd.                     | ZAR | 3.526 | 2.861 | 0,03 |
| Sanlam Ltd.                         | ZAR | 733   | 2.939 | 0,03 |
| SPAR Group Ltd. (The)               | ZAR | 163   | 2.109 | 0,02 |
| Vodacom Group Ltd.                  | ZAR | 439   | 3.727 | 0,03 |
| Woolworths Holdings Ltd.            | ZAR | 217   | 586   | 0,00 |

**34.549 0,33**

#### Südkorea

|  |     |     |       |      |
|--|-----|-----|-------|------|
| AMOREPACIFIC Group                       | KRW | 74  | 3.727 | 0,04 |
| Celltrion, Inc.                          | KRW | 9   | 3.024 | 0,03 |
| CJ CheilJedang Corp.                     | KRW | 9   | 3.146 | 0,03 |
| GS Holdings Corp.                        | KRW | 165 | 5.686 | 0,05 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.       | KRW | 135 | 4.877 | 0,05 |
| Hanon Systems                            | KRW | 527 | 7.855 | 0,08 |
| Hanwha Solutions Corp.                   | KRW | 33  | 1.448 | 0,01 |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | KRW | 155 | 3.234 | 0,03 |
| Hyundai Motor Co.                        | KRW | 8   | 1.408 | 0,01 |
| LG Chem Ltd.                             | KRW | 5   | 3.778 | 0,04 |
| LG Household & Health Care Ltd.          | KRW | 2   | 2.975 | 0,03 |
| NAVER Corp.                              | KRW | 13  | 3.488 | 0,03 |
| Samsung Card Co. Ltd.                    | KRW | 38  | 1.133 | 0,01 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.       | KRW | 39  | 6.366 | 0,06 |

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Südkorea (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW     | 738                 | 54.837           | 0,53                      |
| Samsung SDI Co. Ltd.   | KRW     | 10                  | 5.759            | 0,06                      |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.   | KRW     | 211                 | 6.208            | 0,06                      |
| SK Hynix, Inc.   | KRW     | 91                  | 9.889            | 0,09                      |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW     | 1                   | 219              | 0,00                      |
|  |         |                     | <b>129.057</b>   | <b>1,24</b>               |

### Spanien

|                                    |     |     |               |             |
|------------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Aena SME SA, Reg. S                | EUR | 12  | 2.094         | 0,02        |
| Amadeus IT Group SA 'A'            | EUR | 72  | 5.261         | 0,05        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 819 | 4.055         | 0,04        |
| CaixaBank SA                       | EUR | 523 | 1.348         | 0,01        |
| Iberdrola SA                       | EUR | 149 | 2.139         | 0,02        |
| Industria de Diseno Textil SA      | EUR | 317 | 10.128        | 0,10        |
| Red Electrica Corp. SA             | EUR | 278 | 5.722         | 0,06        |
| Telefonica SA                      | EUR | 375 | 1.493         | 0,01        |
|                                    |     |     | <b>32.240</b> | <b>0,31</b> |

### Schweden

|                                     |     |     |               |             |
|-------------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Assa Abloy AB 'B'                   | SEK | 71  | 1.743         | 0,02        |
| Atlas Copco AB 'A'                  | SEK | 58  | 2.990         | 0,03        |
| Boliden AB                          | SEK | 140 | 4.953         | 0,05        |
| Hennes & Mauritz AB 'B'             | SEK | 97  | 2.039         | 0,02        |
| Hexagon AB 'B'                      | SEK | 41  | 3.740         | 0,03        |
| Husqvarna AB 'B'                    | SEK | 149 | 1.932         | 0,02        |
| ICA Gruppen AB                      | SEK | 238 | 11.924        | 0,11        |
| Investor AB 'B'                     | SEK | 25  | 1.819         | 0,02        |
| Kinnevik AB 'B'                     | SEK | 63  | 3.181         | 0,03        |
| SKF AB 'B'                          | SEK | 141 | 3.658         | 0,03        |
| Svenska Cellulosa AB SCA 'B'        | SEK | 145 | 2.532         | 0,02        |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'        | SEK | 165 | 1.663         | 0,02        |
| Swedbank AB 'A'                     | SEK | 102 | 1.787         | 0,02        |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B' | SEK | 251 | 2.990         | 0,03        |
| Telia Co. AB                        | SEK | 614 | 2.555         | 0,02        |
|                                     |     |     | <b>49.506</b> | <b>0,47</b> |

### Schweiz

|                                 |     |     |               |             |
|---------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| ABB Ltd.                        | CHF | 62  | 1.733         | 0,02        |
| Cie Financiere Richemont SA     | CHF | 66  | 5.923         | 0,06        |
| Julius Baer Group Ltd.          | CHF | 37  | 2.150         | 0,02        |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 7   | 1.587         | 0,01        |
| Novartis AG                     | CHF | 181 | 17.012        | 0,16        |
| Roche Holding AG                | CHF | 33  | 11.564        | 0,11        |
| SGS SA                          | CHF | 1   | 3.021         | 0,03        |
| Swiss Re AG                     | CHF | 38  | 3.570         | 0,03        |
| Swisscom AG                     | CHF | 7   | 3.769         | 0,04        |
| UBS Group AG                    | CHF | 288 | 4.060         | 0,04        |
| Zurich Insurance Group AG       | CHF | 8   | 3.375         | 0,03        |
|                                 |     |     | <b>57.764</b> | <b>0,55</b> |

### Taiwan

|                                   |     |       |        |      |
|-----------------------------------|-----|-------|--------|------|
| Acer, Inc.                        | TWD | 6.000 | 5.046  | 0,05 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 9.000 | 13.522 | 0,13 |
| China Steel Corp.                 | TWD | 3.000 | 2.640  | 0,03 |
| Chunghua Telecom Co. Ltd.         | TWD | 6.000 | 23.257 | 0,22 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.   | TWD | 2.000 | 1.401  | 0,01 |
| Delta Electronics, Inc.           | TWD | 2.000 | 18.706 | 0,18 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Taiwan (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Eva Airways Corp.  | TWD     | 5.000               | 2.338            | 0,02                      |
| First Financial Holding Co. Ltd.   | TWD     | 13.000              | 9.870            | 0,09                      |
| Inventec Corp.   | TWD     | 2.000               | 1.707            | 0,02                      |
| Nan Ya Plastics Corp.  | TWD     | 2.000               | 5.114            | 0,05                      |
| President Chain Store Corp.  | TWD     | 1.000               | 9.477            | 0,09                      |
| Taihsin Financial Holding Co. Ltd.   | TWD     | 13.000              | 6.126            | 0,06                      |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD     | 2.000               | 37.696           | 0,36                      |
| United Microelectronics Corp.  | TWD     | 2.000               | 3.354            | 0,03                      |
|  |         |                     | <b>140.254</b>   | <b>1,34</b>               |

### Thailand

|  |     |        |               |             |
|--|-----|--------|---------------|-------------|
| Airports of Thailand PCL               | THB | 1.300  | 2.700         | 0,03        |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F' | THB | 13.100 | 9.093         | 0,09        |
| Home Product Center PCL                | THB | 11.000 | 5.029         | 0,05        |
| IRPC PCL                               | THB | 16.100 | 1.999         | 0,02        |
| PTT Exploration & Production PCL       | THB | 300    | 984           | 0,01        |
| PTT PCL                                | THB | 4.900  | 6.938         | 0,07        |
| Siam Cement PCL (The)                  | THB | 200    | 2.547         | 0,02        |
| Siam Commercial Bank PCL (The)         | THB | 1.600  | 4.672         | 0,04        |
|  |     |        | <b>33.962</b> | <b>0,33</b> |

### Vereinigtes Königreich

|                                  |     |       |                |             |
|----------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| 3i Group plc                     | GBP | 222   | 3.511          | 0,03        |
| Ashtead Group plc                | GBP | 36    | 1.691          | 0,02        |
| AstraZeneca plc                  | GBP | 71    | 7.103          | 0,07        |
| Aviva plc                        | GBP | 384   | 1.706          | 0,02        |
| BAE Systems plc                  | GBP | 442   | 2.951          | 0,03        |
| Barratt Developments plc         | GBP | 103   | 943            | 0,01        |
| Berkeley Group Holdings plc      | GBP | 64    | 4.145          | 0,04        |
| British American Tobacco plc     | GBP | 2     | 74             | 0,00        |
| British Land Co. plc (The), REIT | GBP | 263   | 1.757          | 0,02        |
| BT Group plc                     | GBP | 1.106 | 1.998          | 0,02        |
| Burberry Group plc               | GBP | 101   | 2.469          | 0,02        |
| Compass Group plc                | GBP | 161   | 2.997          | 0,03        |
| Croda International plc          | GBP | 75    | 6.757          | 0,06        |
| Diageo plc                       | GBP | 340   | 13.366         | 0,13        |
| Ferguson plc                     | GBP | 25    | 3.034          | 0,03        |
| GlaxoSmithKline plc              | GBP | 314   | 5.756          | 0,05        |
| HSBC Holdings plc                | GBP | 1.175 | 6.080          | 0,06        |
| Informa plc                      | GBP | 280   | 2.100          | 0,02        |
| J Sainsbury plc                  | GBP | 947   | 2.917          | 0,03        |
| Johnson Matthey plc              | GBP | 104   | 3.445          | 0,03        |
| Kingfisher plc                   | GBP | 950   | 3.509          | 0,03        |
| Legal & General Group plc        | GBP | 637   | 2.316          | 0,02        |
| Mondi plc                        | GBP | 105   | 2.466          | 0,02        |
| Natwest Group plc                | GBP | 1.959 | 4.486          | 0,04        |
| Prudential plc                   | GBP | 161   | 2.962          | 0,03        |
| RELX plc                         | GBP | 261   | 6.390          | 0,06        |
| Rio Tinto plc                    | GBP | 78    | 5.828          | 0,06        |
| Rolls-Royce Holdings plc         | GBP | 1.465 | 2.226          | 0,02        |
| St James's Place plc             | GBP | 119   | 1.842          | 0,02        |
| Standard Chartered plc           | GBP | 483   | 3.074          | 0,03        |
| Taylor Wimpey plc                | GBP | 1.059 | 2.398          | 0,02        |
| Tesco plc                        | GBP | 3.595 | 11.363         | 0,11        |
| United Utilities Group plc       | GBP | 154   | 1.883          | 0,02        |
| Vodafone Group plc               | GBP | 1.599 | 2.642          | 0,03        |
|                                  |     |       | <b>128.185</b> | <b>1,23</b> |



# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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

|   |     |     |        |      |
|---|-----|-----|--------|------|
| AbbVie, Inc.                                | USD | 45  | 4.752  | 0,05 |
| Accenture plc 'A'                           | USD | 22  | 5.691  | 0,05 |
| Adobe, Inc.                                 | USD | 7   | 3.495  | 0,03 |
| Agilent Technologies, Inc.                  | USD | 35  | 4.112  | 0,04 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 8   | 1.403  | 0,01 |
| Alliant Energy Corp.                        | USD | 31  | 1.581  | 0,02 |
| Allstate Corp. (The)                        | USD | 25  | 2.710  | 0,03 |
| Alphabet, Inc. 'A'                          | USD | 18  | 31.443 | 0,30 |
| Amazon.com, Inc.                            | USD | 8   | 26.178 | 0,25 |
| American Express Co.                        | USD | 41  | 4.902  | 0,05 |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 11  | 2.435  | 0,02 |
| Amgen, Inc.                                 | USD | 47  | 10.623 | 0,10 |
| Amphenol Corp. 'A'                          | USD | 32  | 4.154  | 0,04 |
| Anthem, Inc.                                | USD | 11  | 3.469  | 0,03 |
| Apple, Inc.                                 | USD | 366 | 48.839 | 0,47 |
| Applied Materials, Inc.                     | USD | 66  | 5.645  | 0,05 |
| Archer-Daniels-Midland Co.                  | USD | 29  | 1.448  | 0,01 |
| AT&T, Inc.                                  | USD | 162 | 4.606  | 0,04 |
| Autodesk, Inc.                              | USD | 15  | 4.541  | 0,04 |
| Ball Corp.                                  | USD | 16  | 1.477  | 0,01 |
| Bank of America Corp.                       | USD | 29  | 869    | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co.                    | USD | 17  | 4.215  | 0,04 |
| Best Buy Co., Inc.                          | USD | 53  | 5.348  | 0,05 |
| Biogen, Inc.                                | USD | 7   | 1.689  | 0,02 |
| BlackRock, Inc.                             | USD | 6   | 4.263  | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc.                      | USD | 2   | 4.415  | 0,04 |
| Bristol-Myers Squibb Co.                    | USD | 52  | 3.182  | 0,03 |
| Broadcom, Inc.                              | USD | 5   | 2.174  | 0,02 |
| Cardinal Health, Inc.                       | USD | 72  | 3.803  | 0,04 |
| Cerner Corp.                                | USD | 86  | 6.683  | 0,06 |
| Chevron Corp.                               | USD | 46  | 3.891  | 0,04 |
| Chipotle Mexican Grill, Inc.                | USD | 1   | 1.384  | 0,01 |
| Chubb Ltd.                                  | USD | 26  | 3.929  | 0,04 |
| Cigna Corp.                                 | USD | 34  | 6.943  | 0,07 |
| Cincinnati Financial Corp.                  | USD | 23  | 1.972  | 0,02 |
| Cintas Corp.                                | USD | 4   | 1.400  | 0,01 |
| Cisco Systems, Inc.                         | USD | 171 | 7.567  | 0,07 |
| Citigroup, Inc.                             | USD | 127 | 7.700  | 0,07 |
| Citrix Systems, Inc.                        | USD | 14  | 1.799  | 0,02 |
| Clorox Co. (The)                            | USD | 9   | 1.809  | 0,02 |
| CMS Energy Corp.                            | USD | 17  | 1.023  | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The)                         | USD | 103 | 5.616  | 0,05 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'    | USD | 29  | 2.349  | 0,02 |
| Colgate-Palmolive Co.                       | USD | 66  | 5.601  | 0,05 |
| Comcast Corp. 'A'                           | USD | 145 | 7.546  | 0,07 |
| ConocoPhillips                              | USD | 70  | 2.784  | 0,03 |
| Consolidated Edison, Inc.                   | USD | 18  | 1.285  | 0,01 |
| Copart, Inc.                                | USD | 14  | 1.771  | 0,02 |
| Crown Castle International Corp., REIT      | USD | 10  | 1.567  | 0,02 |
| Deere & Co.                                 | USD | 4   | 1.068  | 0,01 |
| Discovery, Inc. 'C'                         | USD | 103 | 2.673  | 0,03 |
| Dominion Energy, Inc.                       | USD | 24  | 1.781  | 0,02 |
| DuPont de Nemours, Inc.                     | USD | 40  | 2.830  | 0,03 |
| Eaton Corp. plc                             | USD | 7   | 837    | 0,01 |
| eBay, Inc.                                  | USD | 87  | 4.389  | 0,04 |
| Ecolab, Inc.                                | USD | 4   | 867    | 0,01 |
| Edison International                        | USD | 42  | 2.596  | 0,02 |
| Edwards Lifesciences Corp.                  | USD | 81  | 7.258  | 0,07 |
| Eli Lilly and Co.                           | USD | 38  | 6.346  | 0,06 |
| Emerson Electric Co.                        | USD | 55  | 4.379  | 0,04 |
| Equinix, Inc., REIT                         | USD | 2   | 1.406  | 0,01 |
| Equity Residential, REIT                    | USD | 62  | 3.623  | 0,03 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'           | USD | 12  | 3.162  | 0,03 |
| Etsy, Inc.                                  | USD | 56  | 9.993  | 0,10 |
| Eversource Energy                           | USD | 9   | 772    | 0,01 |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|  |     |     |        |      |
|--|-----|-----|--------|------|
| Exelon Corp.                                 | USD | 57  | 2.398  | 0,02 |
| Expedia Group, Inc.                          | USD | 18  | 2.364  | 0,02 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | USD | 56  | 5.293  | 0,05 |
| Exxon Mobil Corp.                            | USD | 134 | 5.550  | 0,05 |
| Facebook, Inc. 'A'                           | USD | 49  | 13.462 | 0,13 |
| FedEx Corp.                                  | USD | 3   | 776    | 0,01 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 51  | 7.189  | 0,07 |
| General Electric Co.                         | USD | 435 | 4.607  | 0,04 |
| Genuine Parts Co.                            | USD | 52  | 5.169  | 0,05 |
| Gilead Sciences, Inc.                        | USD | 84  | 4.785  | 0,05 |
| Hasbro, Inc.                                 | USD | 21  | 1.976  | 0,02 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT            | USD | 72  | 2.138  | 0,02 |
| Henry Schein, Inc.                           | USD | 107 | 7.076  | 0,07 |
| Hess Corp.                                   | USD | 37  | 1.960  | 0,02 |
| Hologic, Inc.                                | USD | 24  | 1.711  | 0,02 |
| Home Depot, Inc. (The)                       | USD | 65  | 17.202 | 0,16 |
| Honeywell International, Inc.                | USD | 28  | 5.898  | 0,06 |
| HP, Inc.                                     | USD | 152 | 3.688  | 0,04 |
| Humana, Inc.                                 | USD | 8   | 3.256  | 0,03 |
| IDEXX Laboratories, Inc.                     | USD | 7   | 3.465  | 0,03 |
| IHS Markit Ltd.                              | USD | 44  | 3.914  | 0,04 |
| Intel Corp.                                  | USD | 160 | 7.821  | 0,08 |
| International Business Machines Corp.        | USD | 54  | 6.704  | 0,06 |
| International Flavors & Fragrances, Inc.     | USD | 12  | 1.314  | 0,01 |
| Intuit, Inc.                                 | USD | 18  | 6.814  | 0,07 |
| Invesco Ltd.                                 | USD | 98  | 1.687  | 0,02 |
| Jacobs Engineering Group, Inc.               | USD | 16  | 1.719  | 0,02 |
| Johnson & Johnson                            | USD | 45  | 7.027  | 0,07 |
| Johnson Controls International plc           | USD | 83  | 3.831  | 0,04 |
| Kellogg Co.                                  | USD | 87  | 5.376  | 0,05 |
| Kimberly-Clark Corp.                         | USD | 14  | 1.878  | 0,02 |
| KLA Corp.                                    | USD | 9   | 2.313  | 0,02 |
| L3Harris Technologies, Inc.                  | USD | 14  | 2.629  | 0,03 |
| Lockheed Martin Corp.                        | USD | 10  | 3.544  | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc.                            | USD | 22  | 3.518  | 0,03 |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.                  | USD | 101 | 11.669 | 0,11 |
| Mastercard, Inc. 'A'                         | USD | 28  | 10.034 | 0,10 |
| Merck & Co., Inc.                            | USD | 60  | 4.841  | 0,05 |
| Mettler-Toledo International, Inc.           | USD | 2   | 2.261  | 0,02 |
| Microsoft Corp.                              | USD | 209 | 46.294 | 0,44 |
| Netflix, Inc.                                | USD | 12  | 6.467  | 0,06 |
| Newmont Corp.                                | USD | 17  | 1.012  | 0,01 |
| NextEra Energy, Inc.                         | USD | 52  | 3.963  | 0,04 |
| Nielsen Holdings plc                         | USD | 95  | 1.966  | 0,02 |
| Northern Trust Corp.                         | USD | 26  | 2.389  | 0,02 |
| NVIDIA Corp.                                 | USD | 11  | 5.737  | 0,06 |
| ONEOK, Inc.                                  | USD | 32  | 1.207  | 0,01 |
| Oracle Corp.                                 | USD | 82  | 5.269  | 0,05 |
| PayPal Holdings, Inc.                        | USD | 26  | 6.005  | 0,06 |
| People's United Financial, Inc.              | USD | 106 | 1.355  | 0,01 |
| PepsiCo, Inc.                                | USD | 115 | 16.941 | 0,16 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)     | USD | 75  | 10.997 | 0,11 |
| PPG Industries, Inc.                         | USD | 44  | 6.266  | 0,06 |
| Procter & Gamble Co. (The)                   | USD | 48  | 6.629  | 0,06 |
| Prologis, Inc., REIT                         | USD | 30  | 2.955  | 0,03 |
| Public Service Enterprise Group, Inc.        | USD | 34  | 1.954  | 0,02 |
| QUALCOMM, Inc.                               | USD | 29  | 4.389  | 0,04 |
| Quanta Services, Inc.                        | USD | 32  | 2.280  | 0,02 |
| Raytheon Technologies Corp.                  | USD | 65  | 4.635  | 0,04 |
| Regency Centers Corp., REIT                  | USD | 30  | 1.352  | 0,01 |
| Robert Half International, Inc.              | USD | 56  | 3.483  | 0,03 |
| Rockwell Automation, Inc.                    | USD | 1   | 248    | 0,00 |
| salesforce.com, Inc.                         | USD | 28  | 6.193  | 0,06 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'           | USD | 4   | 1.105  | 0,01 |
| Schlumberger NV                              | USD | 53  | 1.151  | 0,01 |

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sherwin-Williams Co. (The)   | USD     | 6                   | 4.349            | 0,04                      |
| Skyworks Solutions, Inc.   | USD     | 15                  | 2.291            | 0,02                      |
| Southern Co. (The)   | USD     | 52                  | 3.163            | 0,03                      |
| State Street Corp.   | USD     | 97                  | 6.953            | 0,07                      |
| SVB Financial Group  | USD     | 8                   | 3.044            | 0,03                      |
| Synchrony Financial  | USD     | 138                 | 4.728            | 0,05                      |
| Synopsys, Inc.   | USD     | 18                  | 4.654            | 0,04                      |
| Sysco Corp.  | USD     | 38                  | 2.771            | 0,03                      |
| T Rowe Price Group, Inc.   | USD     | 12                  | 1.791            | 0,02                      |
| Target Corp.   | USD     | 1                   | 175              | 0,00                      |
| Teledyne Technologies, Inc.  | USD     | 5                   | 1.952            | 0,02                      |
| Texas Instruments, Inc.  | USD     | 41                  | 6.660            | 0,06                      |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD     | 7                   | 3.231            | 0,03                      |
| Tiffany & Co.  | USD     | 9                   | 1.183            | 0,01                      |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD     | 33                  | 2.260            | 0,02                      |
| T-Mobile US, Inc.  | USD     | 9                   | 1.203            | 0,01                      |
| Travelers Cos., Inc. (The)   | USD     | 63                  | 8.742            | 0,08                      |
| Ulta Beauty, Inc.  | USD     | 7                   | 1.974            | 0,02                      |
| United Parcel Service, Inc. 'B'  | USD     | 4                   | 665              | 0,01                      |
| United Rentals, Inc.   | USD     | 13                  | 2.991            | 0,03                      |
| Verizon Communications, Inc.   | USD     | 148                 | 8.618            | 0,08                      |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD     | 22                  | 5.069            | 0,05                      |
| Visa, Inc. 'A'   | USD     | 55                  | 12.054           | 0,12                      |
| Walgreens Boots Alliance, Inc.   | USD     | 95                  | 3.739            | 0,04                      |
| Walt Disney Co. (The)  | USD     | 47                  | 8.557            | 0,08                      |
| Willis Towers Watson plc   | USD     | 10                  | 2.075            | 0,02                      |
| WW Grainger, Inc.  | USD     | 7                   | 2.819            | 0,03                      |
| Xcel Energy, Inc.  | USD     | 43                  | 2.835            | 0,03                      |
| Xilinx, Inc.   | USD     | 23                  | 3.230            | 0,03                      |
| Zions Bancorp NA   | USD     | 51                  | 2.192            | 0,02                      |
| Zoetis, Inc.   | USD     | 37                  | 6.051            | 0,06                      |

**795.179 7,61**

**Summe Aktien 2.551.936 24,42**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 7.868.886 75,31**

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

## Aktienwerte

**Spanien**  
Telefonica SA Rights 28/12/2020\* EUR 375 83 0,00

**83 0,00**

**Summe Aktien 83 0,00**

**Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 83 0,00**

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

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

## Exchange Traded Funds

### Frankreich

Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A USD 11.489 164.611 1,58

**164.611 1,58**

### Deutschland

Xtrackers DAX UCITS ETF EUR 679 108.923 1,04

**108.923 1,04**

### Italien

iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF GBP 2.553 154.083 1,47

**154.083 1,47**

### Schweiz

iShares Global Clean Energy UCITS ETF USD 15.268 248.302 2,38

**248.302 2,38**

### Vereinigtes Königreich

Invesco Physical Gold ETC – Klasse A USD USD 870 159.601 1,53

iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF GBP 457 52.882 0,51

iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF USD 25.000 153.575 1,47

iShares MSCI China A UCITS ETF USD 8.567 53.844 0,51

WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF USD 4.000 110.220 1,05

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD 3.877 77.249 0,74

**607.371 5,81**

**Summe Exchange Traded Funds 1.283.290 12,28**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 1.283.290 12,28**

**Summe Anlagen 9.152.259 87,59**

**Barmittel 1.162.493 11,13**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 134.152 1,28**

**Summe Nettovermögen 10.448.904 100,00**

\* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

# Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamtengagement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|--|--------------------|---------|----------------------|---|----------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021                                    | 7                  | EUR     | 304.895              | 3.949                                   | 0,04                 |
| Russell 2000 Ermini Index, 19/03/2021                              | 1                  | USD     | 98.035               | 2.522                                   | 0,03                 |
| S&P 500 Ermini Index, 19/03/2021                                   | 2                  | USD     | 372.175              | 6.663                                   | 0,06                 |
| Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021                       | 1                  | JPY     | 133.238              | 3.529                                   | 0,03                 |
| <b>Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten</b>  |                    |         |                      | <b>16.663</b>                           | <b>0,16</b>          |
| MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021                            | (2)                | USD     | (128.710)            | (3.253)                                 | (0,03)               |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                      | <b>(3.253)</b>                          | <b>(0,03)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten</b>   |                    |         |                      | <b>13.410</b>                           | <b>0,13</b>          |

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung  | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettovermögens |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|----------------------|
| EUR   | 102.000          | USD               | 123.758           | 25/01/2021 | ANZ         | 1.453                                   | 0,01                 |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>                 |                  |                   |                   |            |             | <b>1.453</b>                            | <b>0,01</b>          |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte</b>      |                  |                   |                   |            |             | <b>1.453</b>                            | <b>0,01</b>          |
| USD   | 490.524          | EUR               | 413.000           | 25/01/2021 | ANZ         | (16.456)                                | (0,15)               |
| USD   | 489.141          | JPY               | 50.800.000        | 25/01/2021 | ANZ         | (3.959)                                 | (0,04)               |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>             |                  |                   |                   |            |             | <b>(20.415)</b>                         | <b>(0,19)</b>        |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b> |                  |                   |                   |            |             | <b>(20.415)</b>                         | <b>(0,19)</b>        |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten</b>        |                  |                   |                   |            |             | <b>(18.962)</b>                         | <b>(0,18)</b>        |

## DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Credit Default Swap-Kontrakte

| Nominalbetrag   | Whrg. | Gegenpartei   | Referenz         | Kauf/Verkauf | Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen | Fälligkeit | Marktwert USD  | % des Nettovermögens |
|---|-------|---------------|------------------|--------------|--------------------------------------|------------|----------------|----------------------|
| 600.000   | USD   | Barclays      | CDX.NA.EM.32-V3  | Verkauf      | 1,00%                                | 20/12/2024 | 2.468          | 0,02                 |
| 475.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.33-V12 | Verkauf      | 5,00%                                | 20/12/2024 | 39.255         | 0,38                 |
| 125.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.HY.35-V1  | Verkauf      | 5,00%                                | 20/12/2025 | 11.653         | 0,11                 |
| 750.000   | USD   | Goldman Sachs | CDX.NA.IG.33-V1  | Verkauf      | 1,00%                                | 20/12/2024 | 12.244         | 0,12                 |
| 100.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |              |                                      |            |                |                      |
| 50.000  | EUR   | Goldman Sachs | CROSSOVER.32-V4  | Verkauf      | 5,00%                                | 20/12/2024 | 13.195         | 0,13                 |
| 50.000  | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |              |                                      |            |                |                      |
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | CROSSOVER.33-V4  | Verkauf      | 5,00%                                | 20/06/2025 | 6.859          | 0,06                 |
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |              |                                      |            |                |                      |
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | MAIN.32-V1       | Verkauf      | 1,00%                                | 20/12/2024 | 7.105          | 0,07                 |
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | ITRAXX.EUROPE.   |              |                                      |            |                |                      |
| 250.000   | EUR   | Goldman Sachs | MAIN.33-V1       | Verkauf      | 1,00%                                | 20/06/2025 | 7.337          | 0,07                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>  |       |               |                  |              |                                      |            | <b>100.116</b> | <b>0,96</b>          |
| 50.000  | USD   | BNP Paribas   | CDX.NA.EM.33-V2  | Verkauf      | 1,00%                                | 20/06/2025 | (84)           | 0,00                 |
| <b>Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva</b> |       |               |                  |              |                                      |            | <b>(84)</b>    | <b>0,00</b>          |
| <b>Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva</b>   |       |               |                  |              |                                      |            | <b>100.032</b> | <b>0,96</b>          |

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

| Art der Sicherheit                   | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|--------------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Multi-Asset Risk Control Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                            | Goldman Sachs | USD     | -                 | 48.651           |
|                                      |               |         | -                 | 48.651           |

# Real Assets Fund

## ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamrendite 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.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Staaten</b>   |         |                     |                  |                           |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,75% 21/11/2027   | AUD     | 45.000              | 41.253           | 0,38                      |
| Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050  | AUD     | 7.000               | 7.356            | 0,07                      |
| Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036   | CAD     | 14.000              | 23.073           | 0,21                      |
| Canada Government Real Return Bond 1,25% 01/12/2047  | CAD     | 21.000              | 26.146           | 0,24                      |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2026  | EUR     | 33.000              | 46.354           | 0,42                      |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,5% 15/04/2030  | EUR     | 10.000              | 15.578           | 0,14                      |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2046  | EUR     | 6.000               | 11.653           | 0,11                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,8% 25/07/2040   | EUR     | 4.000               | 9.751            | 0,09                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,1% 25/07/2047   | EUR     | 16.000              | 28.316           | 0,26                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,1% 25/07/2022   | EUR     | 21.000              | 30.543           | 0,28                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1,85% 25/07/2027  | EUR     | 31.000              | 52.243           | 0,48                      |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3,15% 25/07/2032  | EUR     | 35.000              | 87.184           | 0,80                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022  | EUR     | 20.000              | 26.216           | 0,24                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,3% 15/05/2028  | EUR     | 57.000              | 81.953           | 0,75                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,35% 15/09/2035   | EUR     | 6.000               | 12.669           | 0,12                      |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,55% 15/09/2041   | EUR     | 19.000              | 39.901           | 0,36                      |
| Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/09/2024   | JPY     | 5.700.000           | 56.041           | 0,51                      |
| Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2029   | JPY     | 3.700.000           | 36.063           | 0,33                      |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2030   | NZD     | 18.000              | 19.104           | 0,17                      |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2,5% 20/09/2040   | NZD     | 5.000               | 5.678            | 0,05                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,8% 30/11/2024   | EUR     | 21.000              | 30.406           | 0,28                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027  | EUR     | 15.000              | 21.640           | 0,20                      |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,7% 30/11/2033   | EUR     | 15.000              | 22.765           | 0,21                      |
| Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,125% 01/06/2032  | SEK     | 25.000              | 3.970            | 0,04                      |
| Sweden Government Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2026  | SEK     | 115.000             | 16.574           | 0,15                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2024   | GBP     | 29.000              | 52.913           | 0,48                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2026   | GBP     | 11.000              | 20.059           | 0,18                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2027  | GBP     | 28.000              | 76.860           | 0,70                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2032  | GBP     | 38.000              | 111.694          | 1,02                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/11/2036   | GBP     | 32.000              | 77.247           | 0,70                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/03/2040   | GBP     | 14.000              | 46.588           | 0,43                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/11/2042   | GBP     | 25.000              | 90.039           | 0,82                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,75% 22/11/2047  | GBP     | 35.000              | 147.022          | 1,34                      |

# Real Assets Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Staatsanleihen (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| <b>Staaten (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,25% 22/03/2052  | GBP     | 35.000              | 124.859          | 1,14                      |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,375% 22/03/2062   | GBP     | 36.000              | 163.524          | 1,49                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2022  | USD     | 67.000              | 78.198           | 0,72                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023  | USD     | 86.000              | 101.907          | 0,93                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024  | USD     | 112.000             | 131.388          | 1,20                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/01/2025   | USD     | 88.000              | 104.255          | 0,95                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2025  | USD     | 92.400              | 111.262          | 1,02                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2027  | USD     | 109.000             | 130.390          | 1,19                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/01/2027  | USD     | 5.000               | 6.008            | 0,05                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,875% 15/01/2029  | USD     | 71.000              | 85.941           | 0,78                      |
| US Treasury Inflation Indexed 3,875% 15/04/2029  | USD     | 12.000              | 27.355           | 0,25                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/01/2030  | USD     | 77.000              | 86.778           | 0,79                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,75% 15/02/2042   | USD     | 52.000              | 76.082           | 0,69                      |
| US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046  | USD     | 44.000              | 65.763           | 0,60                      |
| US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/02/2050   | USD     | 25.000              | 30.093           | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>2.698.655</b> | <b>24,63</b>              |
| <b>Summe Staatsanleihen</b>  |         |                     | <b>2.698.655</b> | <b>24,63</b>              |

## Optionsscheine

### Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

|  |     |     |            |             |
|--|-----|-----|------------|-------------|
| Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023 | CHF | 588 | 154        | 0,00        |
|  |     |     | <b>154</b> | <b>0,00</b> |
| <b>Summe Optionsscheine</b>            |     |     | <b>154</b> | <b>0,00</b> |

## Aktienwerte

### Automobile

|                    |     |     |               |             |
|--------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Tesla, Inc.        | USD | 54  | 37.436        | 0,34        |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 322 | 24.861        | 0,23        |
|                    |     |     | <b>62.297</b> | <b>0,57</b> |

### Banken

|  |     |       |        |      |
|--|-----|-------|--------|------|
| Bank of America Corp.                    | USD | 1.201 | 35.981 | 0,33 |
| Bank of Montreal                         | CAD | 301   | 22.949 | 0,21 |
| DBS Group Holdings Ltd.                  | SGD | 1.429 | 27.093 | 0,25 |
| JPMorgan Chase & Co.                     | USD | 417   | 52.191 | 0,47 |
| National Bank of Canada                  | CAD | 4     | 225    | 0,00 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 199   | 29.177 | 0,27 |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Banken (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                  |                           |
| Royal Bank of Canada   | CAD     | 317                 | 26.117           | 0,24                      |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.  | JPY     | 988                 | 30.562           | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>224.295</b>   | <b>2,05</b>               |
| <b>Getränke</b>  |         |                     |                  |                           |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD     | 397                 | 21.644           | 0,20                      |
| PepsiCo, Inc.  | USD     | 149                 | 21.950           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>43.594</b>    | <b>0,40</b>               |
| <b>Biotechnologie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Amgen, Inc.  | USD     | 76                  | 17.178           | 0,16                      |
| CSL Ltd.   | AUD     | 103                 | 22.549           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>39.727</b>    | <b>0,36</b>               |
| <b>Kapitalmärkte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)  | USD     | 94                  | 24.424           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>24.424</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Chemie</b>  |         |                     |                  |                           |
| Air Liquide SA   | EUR     | 158                 | 26.025           | 0,24                      |
| BASF SE  | EUR     | 415                 | 32.634           | 0,30                      |
| Celanese Corp.   | USD     | 199                 | 25.607           | 0,23                      |
| Linde plc  | USD     | 84                  | 21.974           | 0,20                      |
| Sumitomo Chemical Co. Ltd.   | JPY     | 7.051               | 28.323           | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>134.563</b>   | <b>1,23</b>               |

### Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf

|   |     |         |                |             |
|---|-----|---------|----------------|-------------|
| China Everbright Environment Group Ltd. | HKD | 102.318 | 57.798         | 0,52        |
| Copart, Inc.                            | USD | 196     | 24.788         | 0,23        |
| Republic Services, Inc.                 | USD | 182     | 17.346         | 0,16        |
| Waste Management, Inc.                  | USD | 391     | 45.669         | 0,42        |
|   |     |         | <b>145.601</b> | <b>1,33</b> |

### Bau- und Ingenieurwesen

|              |     |       |                |             |
|--------------|-----|-------|----------------|-------------|
| Ferrovial SA | EUR | 1.234 | 34.217         | 0,31        |
| Vinci SA     | EUR | 1.296 | 129.372        | 1,18        |
|              |     |       | <b>163.589</b> | <b>1,49</b> |

### Konsumentenfinanzierung

|                      |     |     |               |             |
|----------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| American Express Co. | USD | 246 | 29.412        | 0,27        |
|                      |     |     | <b>29.412</b> | <b>0,27</b> |

### Diversifizierte Finanzdienstleistungen

|                              |     |     |               |             |
|------------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 99  | 22.703        | 0,21        |
| Voya Financial, Inc.         | USD | 416 | 24.290        | 0,22        |
|                              |     |     | <b>46.993</b> | <b>0,43</b> |

### Diversifizierte Telekommunikationsdienste

|                            |     |     |        |      |
|----------------------------|-----|-----|--------|------|
| AT&T, Inc.                 | USD | 633 | 17.999 | 0,16 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 565 | 34.052 | 0,32 |

# Real Assets Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Diversifizierte Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)

|  |     |        |                |             |
|--|-----|--------|----------------|-------------|
| China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'           | HKD | 77.178 | 11.347         | 0,10        |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 2.696  | 32.787         | 0,30        |
| Telia Co. AB                                 | SEK | 5.526  | 22.997         | 0,21        |
| TELUS Corp.                                  | CAD | 13     | 257            | 0,00        |
|  |     |        | <b>119.439</b> | <b>1,09</b> |

#### Elektrizitätsversorgung

|                                    |     |       |                |             |
|------------------------------------|-----|-------|----------------|-------------|
| American Electric Power Co., Inc.  | USD | 471   | 38.688         | 0,35        |
| Avangrid, Inc.                     | USD | 469   | 21.222         | 0,19        |
| Edison International               | USD | 800   | 49.447         | 0,45        |
| Eversource Energy                  | USD | 546   | 46.820         | 0,43        |
| NextEra Energy, Inc.               | USD | 396   | 30.183         | 0,28        |
| Orsted A/S, Reg. S                 | DKK | 64    | 12.976         | 0,12        |
| Power Assets Holdings Ltd.         | HKD | 6.500 | 35.208         | 0,32        |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | EUR | 3.732 | 28.563         | 0,26        |
| Xcel Energy, Inc.                  | USD | 337   | 22.215         | 0,20        |
|                                    |     |       | <b>285.322</b> | <b>2,60</b> |

#### Elektrogeräte

|                   |     |     |               |             |
|-------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Legrand SA        | EUR | 323 | 28.930        | 0,27        |
| Siemens Energy AG | EUR | 99  | 3.626         | 0,03        |
|                   |     |     | <b>32.556</b> | <b>0,30</b> |

#### Unterhaltung

|                       |     |     |               |             |
|-----------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Netflix, Inc.         | USD | 38  | 20.478        | 0,19        |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 210 | 38.232        | 0,35        |
|                       |     |     | <b>58.710</b> | <b>0,54</b> |

#### Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)

|   |     |         |                  |              |
|---|-----|---------|------------------|--------------|
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 130     | 22.793           | 0,21         |
| American Campus Communities, Inc., REIT     | USD | 210     | 8.824            | 0,08         |
| American Tower Corp., REIT                  | USD | 812     | 179.751          | 1,65         |
| Apartment Income REIT Corp.                 | USD | 89      | 3.381            | 0,03         |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT           | USD | 524     | 82.719           | 0,75         |
| Boston Properties, Inc., REIT               | USD | 1.180   | 109.941          | 1,00         |
| British Land Co. plc (The), REIT            | GBP | 10.480  | 70.000           | 0,64         |
| Brixmor Property Group, Inc., REIT          | USD | 855     | 13.902           | 0,13         |
| Camden Property Trust, REIT                 | USD | 375     | 36.735           | 0,34         |
| Crown Castle International Corp., REIT      | USD | 829     | 129.862          | 1,18         |
| CubeSmart, REIT                             | USD | 431     | 14.499           | 0,13         |
| Derwent London plc, REIT                    | GBP | 963     | 40.724           | 0,37         |
| Dexus, REIT                                 | AUD | 4.807   | 34.932           | 0,32         |
| DiamondRock Hospitality Co., REIT           | USD | 106     | 882              | 0,01         |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT            | USD | 120     | 16.540           | 0,15         |
| Equity Residential, REIT                    | USD | 1.233   | 72.044           | 0,66         |
| Essex Property Trust, Inc., REIT            | USD | 112     | 26.285           | 0,24         |
| Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA     | EUR | 1.887   | 35.608           | 0,32         |
| Federal Realty Investment Trust, REIT       | USD | 85      | 7.123            | 0,06         |
| Gecina SA, REIT                             | EUR | 500     | 77.481           | 0,71         |
| GLP J-Reit, REIT                            | JPY | 7       | 11.068           | 0,10         |
| GPT Group (The), REIT                       | AUD | 2.801   | 9.744            | 0,09         |
| Great Portland Estates plc, REIT            | GBP | 6.889   | 62.858           | 0,57         |
| Hammerson plc                               | GBP | 123.608 | 41.957           | 0,38         |
| Healthcare Realty Trust, Inc., REIT         | USD | 382     | 11.166           | 0,10         |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT           | USD | 762     | 22.624           | 0,21         |
| Hibernia REIT plc                           | EUR | 17.750  | 25.132           | 0,23         |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT           | USD | 3.575   | 51.695           | 0,47         |
| Hudson Pacific Properties, Inc., REIT       | USD | 1.508   | 35.544           | 0,32         |
| ICADE, REIT                                 | EUR | 37      | 2.855            | 0,03         |
|   |     |         | <b>2.581.484</b> | <b>23,54</b> |

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
|------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------------------|

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

### Aktienwerte (Fortsetzung)

#### Equity Real Estate Investment Trusts (REITs) (Fortsetzung)

|   |     |       |                  |              |
|---|-----|-------|------------------|--------------|
| Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT         | EUR | 1.103 | 10.860           | 0,10         |
| Invitation Homes, Inc., REIT                  | USD | 1.364 | 40.088           | 0,37         |
| Japan Hotel REIT Investment Corp.             | JPY | 50    | 25.685           | 0,23         |
| JBG SMITH Properties, REIT                    | USD | 427   | 13.156           | 0,12         |
| Kimco Realty Corp., REIT                      | USD | 920   | 13.455           | 0,12         |
| Kleierre SA, REIT                             | EUR | 3.516 | 79.333           | 0,72         |
| Land Securities Group plc, REIT               | GBP | 8.968 | 82.538           | 0,75         |
| Link REIT                                     | HKD | 2.859 | 26.032           | 0,24         |
| Mack-Cali Realty Corp., REIT                  | USD | 2.150 | 26.445           | 0,24         |
| Mercialys SA, REIT                            | EUR | 2.849 | 25.238           | 0,23         |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT             | EUR | 4.166 | 39.767           | 0,36         |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD | 63    | 7.847            | 0,07         |
| Nippon Building Fund, Inc., REIT              | JPY | 7     | 40.639           | 0,37         |
| Paramount Group, Inc., REIT                   | USD | 554   | 4.908            | 0,04         |
| Prologis, Inc., REIT                          | USD | 1.682 | 165.676          | 1,51         |
| Public Storage, REIT                          | USD | 114   | 26.099           | 0,24         |
| QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'              | USD | 136   | 8.231            | 0,08         |
| Regency Centers Corp., REIT                   | USD | 922   | 41.536           | 0,38         |
| RioCan Real Estate Investment Trust           | CAD | 2.845 | 37.295           | 0,34         |
| RLJ Lodging Trust, REIT                       | USD | 1.795 | 25.417           | 0,23         |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'            | USD | 247   | 68.207           | 0,62         |
| Scentre Group, REIT                           | AUD | 4.196 | 9.018            | 0,08         |
| Segro plc, REIT                               | GBP | 2.520 | 32.618           | 0,30         |
| Simon Property Group, Inc., REIT              | USD | 1.478 | 122.822          | 1,12         |
| SL Green Realty Corp., REIT                   | USD | 2.204 | 127.105          | 1,16         |
| Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT          | USD | 3.233 | 36.339           | 0,33         |
| Ventas, Inc., REIT                            | USD | 987   | 47.929           | 0,44         |
| Vornado Realty Trust, REIT                    | USD | 2.000 | 71.900           | 0,66         |
| Weingarten Realty Investors, REIT             | USD | 2.204 | 46.791           | 0,43         |
| Weyerhaeuser Co., REIT                        | USD | 596   | 19.841           | 0,18         |
|   |     |       | <b>2.581.484</b> | <b>23,54</b> |

#### Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)

|                        |     |     |               |             |
|------------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Costco Wholesale Corp. | USD | 50  | 18.706        | 0,17        |
| Woolworths Group Ltd.  | AUD | 649 | 19.722        | 0,18        |
|                        |     |     | <b>38.428</b> | <b>0,35</b> |

#### Lebensmittelprodukte

|                    |     |     |               |             |
|--------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Barry Callebaut AG | CHF | 10  | 23.768        | 0,22        |
| Nestle SA          | CHF | 197 | 23.363        | 0,21        |
|                    |     |     | <b>47.131</b> | <b>0,43</b> |

#### Gasversorger

|                                |     |        |                |             |
|--------------------------------|-----|--------|----------------|-------------|
| Atmos Energy Corp.             | USD | 513    | 48.350         | 0,44        |
| China Gas Holdings Ltd.        | HKD | 15.020 | 59.663         | 0,55        |
| Hong Kong & China Gas Co. Ltd. | HKD | 12.280 | 18.339         | 0,17        |
| Snam SpA                       | EUR | 2.402  | 13.505         | 0,12        |
|                                |     |        | <b>139.857</b> | <b>1,28</b> |

#### Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör

|                     |     |     |               |             |
|---------------------|-----|-----|---------------|-------------|
| Abbott Laboratories | USD | 203 | 21.975        | 0,20        |
| Danaher Corp.       | USD | 90  | 19.896        | 0,18        |
| Medtronic plc       | USD | 199 | 23.046        | 0,21        |
|                     |     |     | <b>64.917</b> | <b>0,59</b> |

# Real Assets Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Gesundheitsdienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| UnitedHealth Group, Inc.   | USD     | 91                  | 31.501           | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>31.501</b>    | <b>0,29</b>               |
| <b>Hotels, Restaurants und Freizeit</b>  |         |                     |                  |                           |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc.  | USD     | 223                 | 24.441           | 0,22                      |
| Marriott International, Inc. 'A'   | USD     | 199                 | 25.750           | 0,24                      |
|  |         |                     | <b>50.191</b>    | <b>0,46</b>               |
| <b>Langlebige Haushaltsprodukte</b>  |         |                     |                  |                           |
| Garmin Ltd.  | USD     | 199                 | 23.731           | 0,22                      |
|  |         |                     | <b>23.731</b>    | <b>0,22</b>               |
| <b>Haushaltsprodukte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD     | 229                 | 31.627           | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>31.627</b>    | <b>0,29</b>               |
| <b>Industrielle Großkonzerne</b>   |         |                     |                  |                           |
| Honeywell International, Inc.  | USD     | 99                  | 20.853           | 0,19                      |
| Siemens AG   | EUR     | 188                 | 26.946           | 0,25                      |
|  |         |                     | <b>47.799</b>    | <b>0,44</b>               |
| <b>Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität</b>  |         |                     |                  |                           |
| AES Corp. (The)  | USD     | 993                 | 22.869           | 0,21                      |
| Azure Power Global Ltd.  | USD     | 1.818               | 73.338           | 0,67                      |
|  |         |                     | <b>96.207</b>    | <b>0,88</b>               |
| <b>Versicherungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| AIA Group Ltd.   | HKD     | 1.788               | 21.906           | 0,20                      |
| Globe Life, Inc.   | USD     | 199                 | 18.575           | 0,17                      |
| Manulife Financial Corp.   | CAD     | 1.497               | 26.484           | 0,24                      |
| Sun Life Financial, Inc.   | CAD     | 491                 | 21.771           | 0,20                      |
|  |         |                     | <b>88.736</b>    | <b>0,81</b>               |
| <b>Interaktive Medien und Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD     | 44                  | 76.861           | 0,70                      |
| Facebook, Inc. 'A'   | USD     | 177                 | 48.629           | 0,44                      |
|  |         |                     | <b>125.490</b>   | <b>1,14</b>               |
| <b>Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 26                  | 85.079           | 0,78                      |
|  |         |                     | <b>85.079</b>    | <b>0,78</b>               |
| <b>IT-Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Accenture plc 'A'  | USD     | 88                  | 22.764           | 0,21                      |
| Edenred  | EUR     | 430                 | 24.485           | 0,22                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 138                 | 19.452           | 0,18                      |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD     | 92                  | 32.970           | 0,30                      |
| PayPal Holdings, Inc.  | USD     | 99                  | 22.864           | 0,21                      |
| Visa, Inc. 'A'   | USD     | 141                 | 30.902           | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>153.437</b>   | <b>1,40</b>               |

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Einrichtungen und Dienste für Life Sciences</b>   |         |                     |                  |                           |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD     | 46                  | 21.234           | 0,19                      |
|  |         |                     | <b>21.234</b>    | <b>0,19</b>               |
| <b>Ausrüstungen</b>  |         |                     |                  |                           |
| Dover Corp.  | USD     | 199                 | 24.766           | 0,23                      |
|  |         |                     | <b>24.766</b>    | <b>0,23</b>               |
| <b>Medien</b>  |         |                     |                  |                           |
| Comcast Corp. 'A'  | USD     | 452                 | 23.522           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>23.522</b>    | <b>0,21</b>               |
| <b>Metalle und Bergbau</b>   |         |                     |                  |                           |
| Anglo American plc   | GBP     | 963                 | 31.892           | 0,29                      |
|  |         |                     | <b>31.892</b>    | <b>0,29</b>               |
| <b>Mehrsparren-Einzelhandel</b>  |         |                     |                  |                           |
| Wesfarmers Ltd.  | AUD     | 790                 | 30.781           | 0,28                      |
|  |         |                     | <b>30.781</b>    | <b>0,28</b>               |
| <b>Multiversorger</b>  |         |                     |                  |                           |
| Ameren Corp.   | USD     | 505                 | 39.016           | 0,36                      |
| CMS Energy Corp.   | USD     | 314                 | 18.897           | 0,17                      |
| E.ON SE  | EUR     | 1.852               | 20.575           | 0,19                      |
| National Grid plc  | GBP     | 8.843               | 104.482          | 0,96                      |
| NISource, Inc.   | USD     | 1.712               | 38.880           | 0,35                      |
| Sempra Energy  | USD     | 550                 | 69.409           | 0,63                      |
|  |         |                     | <b>291.259</b>   | <b>2,66</b>               |
| <b>Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe</b>   |         |                     |                  |                           |
| BP plc   | GBP     | 68                  | 237              | 0,00                      |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD     | 881                 | 53.900           | 0,49                      |
| Enbridge, Inc.   | CAD     | 1.949               | 62.694           | 0,57                      |
| Gibson Energy, Inc.  | CAD     | 4.645               | 75.273           | 0,69                      |
| Keyera Corp.   | CAD     | 729                 | 12.931           | 0,12                      |
| Marathon Oil Corp.   | USD     | 5.187               | 34.551           | 0,32                      |
| ONEOK, Inc.  | USD     | 1.670               | 63.009           | 0,57                      |
| Pembina Pipeline Corp.   | CAD     | 801                 | 19.087           | 0,17                      |
| Royal Dutch Shell plc 'B'  | GBP     | 1.897               | 32.633           | 0,30                      |
| Targa Resources Corp.  | USD     | 1.336               | 34.642           | 0,32                      |
| TC Energy Corp.  | CAD     | 1.373               | 56.165           | 0,51                      |
| Williams Cos., Inc. (The)  | USD     | 1.720               | 34.245           | 0,31                      |
|  |         |                     | <b>479.367</b>   | <b>4,37</b>               |
| <b>Pharmazeutika</b>   |         |                     |                  |                           |
| GlaxoSmithKline plc  | GBP     | 1.233               | 22.602           | 0,21                      |
| Johnson & Johnson  | USD     | 192                 | 29.982           | 0,27                      |
| Merck & Co., Inc.  | USD     | 283                 | 22.835           | 0,21                      |
| Novartis AG  | CHF     | 295                 | 27.727           | 0,25                      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK     | 287                 | 19.969           | 0,18                      |
| Roche Holding AG   | CHF     | 82                  | 28.734           | 0,26                      |
| Zoetis, Inc.   | USD     | 99                  | 16.191           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>168.040</b>   | <b>1,53</b>               |

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

# Real Assets Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Unternehmensnahe Dienstleistungen</b>   |         |                     |                  |                           |
| Randstad NV  | EUR     | 443                 | 28.938           | 0,26                      |
|  |         |                     | <b>28.938</b>    | <b>0,26</b>               |
| <b>Immobilienverwaltung und -projekte</b>  |         |                     |                  |                           |
| China Overseas Land & Investment Ltd.  | HKD     | 803                 | 1.746            | 0,02                      |
| China Resources Land Ltd.  | HKD     | 2.081               | 8.588            | 0,08                      |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD     | 16                  | 74               | 0,00                      |
| Citycon OYJ  | EUR     | 973                 | 9.453            | 0,09                      |
| CK Asset Holdings Ltd.   | HKD     | 1.136               | 5.831            | 0,05                      |
| Deutsche Wohnen SE   | EUR     | 1.384               | 73.958           | 0,67                      |
| Hongkong Land Holdings Ltd.  | USD     | 24.324              | 100.458          | 0,91                      |
| Hufvudstaden AB 'A'  | SEK     | 932                 | 15.438           | 0,14                      |
| Mitsubishi Estate Co. Ltd.   | JPY     | 4.723               | 75.885           | 0,69                      |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd.  | JPY     | 3.344               | 69.790           | 0,64                      |
| New World Development Co. Ltd.   | HKD     | 1.867               | 8.692            | 0,08                      |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.   | JPY     | 638                 | 19.675           | 0,18                      |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD     | 3.611               | 46.570           | 0,42                      |
| Swire Properties Ltd.  | HKD     | 20.641              | 60.029           | 0,55                      |
| UOL Group Ltd.   | SGD     | 747                 | 4.361            | 0,04                      |
| Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.  | HKD     | 5.729               | 29.813           | 0,27                      |
|  |         |                     | <b>530.361</b>   | <b>4,83</b>               |
| <b>Straße und Eisenbahn</b>  |         |                     |                  |                           |
| Canadian National Railway Co.  | CAD     | 100                 | 10.928           | 0,10                      |
| Central Japan Railway Co.  | JPY     | 200                 | 28.381           | 0,26                      |
| CSX Corp.  | USD     | 522                 | 47.101           | 0,43                      |
| East Japan Railway Co.   | JPY     | 700                 | 46.733           | 0,43                      |
| Norfolk Southern Corp.   | USD     | 95                  | 22.405           | 0,20                      |
| Union Pacific Corp.  | USD     | 219                 | 45.269           | 0,41                      |
|  |         |                     | <b>200.817</b>   | <b>1,83</b>               |
| <b>Halbleiter und Halbleiterausüstung</b>  |         |                     |                  |                           |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD     | 199                 | 18.157           | 0,17                      |
| ASML Holding NV  | EUR     | 61                  | 29.754           | 0,27                      |
| QUALCOMM, Inc.   | USD     | 199                 | 30.116           | 0,27                      |
| Texas Instruments, Inc.  | USD     | 99                  | 16.083           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>94.110</b>    | <b>0,86</b>               |
| <b>Software</b>  |         |                     |                  |                           |
| Adobe, Inc.  | USD     | 76                  | 37.944           | 0,35                      |
| Microsoft Corp.  | USD     | 473                 | 104.769          | 0,96                      |
| salesforce.com, Inc.   | USD     | 126                 | 27.869           | 0,25                      |
| SAP SE   | EUR     | 125                 | 16.292           | 0,15                      |
|  |         |                     | <b>186.874</b>   | <b>1,71</b>               |
| <b>Spezialeinzelhandel</b>   |         |                     |                  |                           |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD     | 87                  | 23.025           | 0,21                      |
|  |         |                     | <b>23.025</b>    | <b>0,21</b>               |
| <b>Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte</b>   |         |                     |                  |                           |
| Apple, Inc.  | USD     | 1.090               | 145.450          | 1,33                      |
|  |         |                     | <b>145.450</b>   | <b>1,33</b>               |

| Bezeichnung der Anlage  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>vermögens |
|---|---------|---------------------|-------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden              |         |                     |                   |                           |
| <b>Aktienwerte (Fortsetzung)</b>  |         |                     |                   |                           |
| <b>Textilien, Bekleidung und Luxusgüter</b>   |         |                     |                   |                           |
| Cie Financiere Richemont SA   | CHF     | 294                 | 26.382            | 0,24                      |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE   | EUR     | 50                  | 31.342            | 0,29                      |
|   |         |                     | <b>57.724</b>     | <b>0,53</b>               |
| <b>Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften</b>   |         |                     |                   |                           |
| ITOCHU Corp.  | JPY     | 1.037               | 29.753            | 0,28                      |
| Marubeni Corp.  | JPY     | 3.774               | 25.068            | 0,23                      |
| Mitsubishi Corp.  | JPY     | 985                 | 24.269            | 0,22                      |
| Mitsui & Co. Ltd.   | JPY     | 1.397               | 25.581            | 0,23                      |
| Sumitomo Corp.  | JPY     | 1.688               | 22.358            | 0,20                      |
|   |         |                     | <b>127.029</b>    | <b>1,16</b>               |
| <b>Transport Infrastruktur</b>  |         |                     |                   |                           |
| Aena SME SA, Reg. S   | EUR     | 195                 | 34.022            | 0,31                      |
| Aéroports de Paris  | EUR     | 68                  | 8.852             | 0,08                      |
| Atlantia SpA  | EUR     | 847                 | 15.172            | 0,14                      |
| Atlas Arteria Ltd.  | AUD     | 5.433               | 27.301            | 0,25                      |
| Auckland International Airport Ltd.   | NZD     | 4.799               | 26.298            | 0,24                      |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd.  | HKD     | 8.129               | 9.949             | 0,09                      |
| Flughafen Zurich AG   | CHF     | 151                 | 26.642            | 0,24                      |
| Getlink SE  | EUR     | 1.547               | 26.915            | 0,25                      |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'  | MXN     | 1.681               | 18.704            | 0,17                      |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'   | MXN     | 1.335               | 21.601            | 0,20                      |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'   | HKD     | 29.981              | 33.523            | 0,31                      |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV  | MXN     | 7.368               | 66.378            | 0,61                      |
| Sydney Airport  | AUD     | 4.792               | 23.746            | 0,22                      |
| Transurban Group  | AUD     | 6.438               | 67.985            | 0,61                      |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'  | HKD     | 12.000              | 10.137            | 0,09                      |
|   |         |                     | <b>417.225</b>    | <b>3,81</b>               |
| <b>Wasserversorgung</b>   |         |                     |                   |                           |
| American Water Works Co., Inc.  | USD     | 263                 | 39.948            | 0,36                      |
| Essential Utilities, Inc.   | USD     | 1.303               | 60.616            | 0,56                      |
| Pennon Group plc  | GBP     | 1.806               | 23.435            | 0,21                      |
| Severn Trent plc  | GBP     | 643                 | 20.104            | 0,18                      |
|   |         |                     | <b>144.103</b>    | <b>1,31</b>               |
| <b>Summe Aktien</b>   |         |                     | <b>8.042.654</b>  | <b>73,38</b>              |
| <b>Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     |                   |                           |
|   |         |                     | <b>10.741.463</b> | <b>98,01</b>              |
| <b>Summe Anlagen</b>  |         |                     | <b>10.741.463</b> | <b>98,01</b>              |
| <b>Barmittel</b>  |         |                     | <b>339.200</b>    | <b>3,09</b>               |
| <b>Sonstige Aktiva/(Passiva)</b>  |         |                     | <b>(120.748)</b>  | <b>(1,10)</b>             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>  |         |                     | <b>10.959.915</b> | <b>100,00</b>             |



# Real Assets Fund (Fortsetzung)

## DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate  
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte<br>Währung   | Gekaufter<br>Betrag | Verkaufte<br>Währung | Verkaufter<br>Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei     | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>USD | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|------------|-----------------|---|------------------------------|
| USD   | 1.447               | HKD                  | 11.219               | 05/01/2021 | J.P. Morgan     | 0   | 0,00                         |
| CAD   | 2.547               | USD                  | 1.965                | 26/02/2021 | Barclays        | 37  | 0,00                         |
| EUR   | 10.811              | USD                  | 13.132               | 26/02/2021 | J.P. Morgan     | 148   | 0,00                         |
| GBP   | 17.800              | USD                  | 23.843               | 26/02/2021 | UBS             | 479   | 0,01                         |
| GBP   | 9.000               | USD                  | 12.022               | 26/02/2021 | Westpac Banking | 275   | 0,00                         |
| JPY   | 37.330              | USD                  | 359                  | 26/02/2021 | Bank of America | 4   | 0,00                         |
| JPY   | 100.272             | USD                  | 965                  | 26/02/2021 | Barclays        | 9   | 0,00                         |
| SEK   | 9.510               | USD                  | 1.124                | 26/02/2021 | State Street    | 41  | 0,00                         |
| <b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>                     |                     |                      |                      |            |                 | <b>993</b>                                    | <b>0,01</b>                  |
| <b>Summe des nicht realisierten Gewinns<br/>aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>      |                     |                      |                      |            |                 | <b>993</b>                                    | <b>0,01</b>                  |
| USD   | 46.198              | AUD                  | 63.080               | 26/02/2021 | Barclays        | (2.588)                                       | (0,03)                       |
| USD   | 1.972               | AUD                  | 2.659                | 26/02/2021 | RBC             | (84)  | 0,00                         |
| USD   | 1.934               | CAD                  | 2.478                | 26/02/2021 | RBC             | (14)  | 0,00                         |
| USD   | 48.062              | CAD                  | 62.955               | 26/02/2021 | UBS             | (1.422)                                       | (0,01)                       |
| USD   | 7.192               | EUR                  | 6.000                | 26/02/2021 | BNP Paribas     | (178)   | 0,00                         |
| USD   | 503.781             | EUR                  | 424.182              | 26/02/2021 | Goldman Sachs   | (17.281)                                      | (0,16)                       |
| USD   | 370                 | EUR                  | 305                  | 26/02/2021 | UBS             | (5)   | 0,00                         |
| USD   | 6.530               | GBP                  | 4.882                | 26/02/2021 | HSBC            | (141)   | 0,00                         |
| USD   | 934.326             | GBP                  | 700.425              | 26/02/2021 | J.P. Morgan     | (22.728)                                      | (0,21)                       |
| USD   | 92.214              | JPY                  | 9.626.258            | 26/02/2021 | Bank of America | (1.256)                                       | (0,01)                       |
| USD   | 25.890              | NZD                  | 37.104               | 26/02/2021 | UBS             | (940)   | (0,01)                       |
| USD   | 20.388              | SEK                  | 176.103              | 26/02/2021 | J.P. Morgan     | (1.186)                                       | (0,01)                       |
| <b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>                 |                     |                      |                      |            |                 | <b>(47.823)</b>                               | <b>(0,44)</b>                |
| <b>Summe des nicht realisierten Verlustes<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b> |                     |                      |                      |            |                 | <b>(47.823)</b>                               | <b>(0,44)</b>                |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust<br/>aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>        |                     |                      |                      |            |                 | <b>(46.830)</b>                               | <b>(0,43)</b>                |

# 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.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|---------|---------------------|------------------|---------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden |         |                     |                  |                           |
| <b>Aktienwerte</b>   |         |                     |                  |                           |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     |                  |                           |
| Pagseguro Digital Ltd. 'A'   | USD     | 13.372              | 746.158          | 1,37                      |
|  |         |                     | <b>746.158</b>   | <b>1,37</b>               |
| <b>Kanada</b>  |         |                     |                  |                           |
| Restaurant Brands International, Inc.  | USD     | 8.659               | 531.922          | 0,98                      |
|  |         |                     | <b>531.922</b>   | <b>0,98</b>               |
| <b>Singapur</b>  |         |                     |                  |                           |
| Sea Ltd., ADR  | USD     | 2.849               | 555.868          | 1,02                      |
|  |         |                     | <b>555.868</b>   | <b>1,02</b>               |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     |                  |                           |
| Acadia Healthcare Co., Inc.  | USD     | 18.439              | 919.737          | 1,69                      |
| AES Corp. (The)  | USD     | 16.096              | 370.691          | 0,68                      |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD     | 294                 | 514.168          | 0,95                      |
| Amazon.com, Inc.   | USD     | 79                  | 258.509          | 0,48                      |
| American Tower Corp., REIT   | USD     | 6.993               | 1.548.040        | 2,85                      |
| Aon plc 'A'  | USD     | 2.629               | 546.885          | 1,01                      |
| ASML Holding NV, NYRS  | USD     | 1.241               | 601.910          | 1,11                      |
| Blackstone Group, Inc. (The) 'A'   | USD     | 23.042              | 1.483.674        | 2,73                      |
| Boston Properties, Inc., REIT  | USD     | 6.142               | 572.250          | 1,05                      |
| Brink's Co. (The)  | USD     | 9.276               | 660.544          | 1,22                      |
| CarMax, Inc.   | USD     | 5.350               | 499.369          | 0,92                      |
| Centene Corp.  | USD     | 8.847               | 523.654          | 0,96                      |
| Charter Communications, Inc. 'A'   | USD     | 4.343               | 2.868.552        | 5,29                      |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD     | 13.565              | 829.907          | 1,53                      |
| Copart, Inc.   | USD     | 10.997              | 1.390.791        | 2,56                      |
| Corteva, Inc.  | USD     | 16.154              | 620.152          | 1,14                      |
| CoStar Group, Inc.   | USD     | 1.467               | 1.354.496        | 2,50                      |
| Danaher Corp.  | USD     | 1.467               | 324.310          | 0,60                      |
| Encompass Health Corp.   | USD     | 7.595               | 620.360          | 1,14                      |
| Evoqua Water Technologies Corp.  | USD     | 17.514              | 464.121          | 0,85                      |
| Exact Sciences Corp.   | USD     | 4.569               | 609.962          | 1,12                      |
| Fastenal Co.   | USD     | 13.470              | 658.952          | 1,21                      |
| Fidelity National Information Services, Inc.   | USD     | 7.394               | 1.042.258        | 1,92                      |
| GoDaddy, Inc. 'A'  | USD     | 9.620               | 790.379          | 1,46                      |
| Herbalife Nutrition Ltd.   | USD     | 19.991              | 954.170          | 1,76                      |
| IAC Corp.  | USD     | 12.778              | 2.417.214        | 4,45                      |
| IHS Markit Ltd.  | USD     | 6.039               | 537.229          | 0,99                      |
| IQVIA Holdings, Inc.   | USD     | 3.908               | 688.746          | 1,27                      |
| KKR & Co., Inc. 'A'  | USD     | 18.871              | 746.914          | 1,38                      |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD     | 7.939               | 1.269.526        | 2,34                      |
| Lululemon Athletica, Inc.  | USD     | 2.297               | 804.708          | 1,48                      |
| Match Group, Inc.  | USD     | 5.311               | 800.899          | 1,48                      |
| MGM Resorts International  | USD     | 64.907              | 2.011.468        | 3,71                      |
| Morningstar, Inc.  | USD     | 1.689               | 385.953          | 0,71                      |
| Nexstar Media Group, Inc. 'A'  | USD     | 4.404               | 482.502          | 0,89                      |
| NVR, Inc.  | USD     | 271                 | 1.108.393        | 2,04                      |
| Okta, Inc.   | USD     | 2.736               | 709.007          | 1,31                      |
| PG&E Corp.   | USD     | 32.292              | 397.192          | 0,73                      |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD     | 3.029               | 418.335          | 0,77                      |
| Raytheon Technologies Corp.  | USD     | 8.548               | 609.472          | 1,12                      |
| RingCentral, Inc. 'A'  | USD     | 2.316               | 893.698          | 1,65                      |
| Roper Technologies, Inc.   | USD     | 1.577               | 667.828          | 1,23                      |
| salesforce.com, Inc.   | USD     | 3.310               | 732.106          | 1,35                      |
| Square, Inc. 'A'   | USD     | 2.629               | 568.521          | 1,05                      |
| SS&C Technologies Holdings, Inc.   | USD     | 7.667               | 551.334          | 1,02                      |
| Synopsys, Inc.   | USD     | 2.414               | 624.212          | 1,15                      |

# Liquid Alpha Capture Fund (Fortsetzung)

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

| Bezeichnung der Anlage | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>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)

|                                |     |        |           |      |
|--------------------------------|-----|--------|-----------|------|
| Sysco Corp.                    | USD | 18.276 | 1.332.686 | 2,46 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 4.546  | 2.098.434 | 3,87 |
| T-Mobile US, Inc.              | USD | 10.097 | 1.349.666 | 2,49 |
| Vornado Realty Trust, REIT     | USD | 15.093 | 542.593   | 1,00 |
| Walt Disney Co. (The)          | USD | 2.389  | 434.929   | 0,80 |

**44.211.406 81,47**

**Summe Aktien 46.045.354 84,84**

**Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 46.045.354 84,84**

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 <sup>†</sup> | USD | 4.846.294 | 4.846.294 | 8,93 |
|---|-----|-----------|-----------|------|

**4.846.294 8,93**

**Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 4.846.294 8,93**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 4.846.294 8,93**

**Summe Anlagen 50.891.648 93,77**

**Barmittel 3.187.904 5,87**

**Sonstige Aktiva/(Passiva) 190.430 0,36**

**Summe Nettovermögen 54.269.982 100,00**

<sup>†</sup> 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 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung   | Zahl der Kontrakte | Währung | Gesamten-gement USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|--------------------|---------|---------------------|---|---------------------------|
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021                                    | (143)              | USD     | (26.610.513)        | (381.538)                               | (0,70)                    |
| <b>Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten</b> |                    |         |                     | <b>(381.538)</b>                        | <b>(0,70)</b>             |

**Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten (381.538) (0,70)**

### Devisentermingeschäfte

| Gekaufte Währung                         | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeit | Gegenpartei | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Netto-<br>vermögens |
|--|------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|---|---------------------------|
| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b> |                  |                   |                   |            |             |   |                           |
| USD                                      | 122              | EUR               | 99                | 05/01/2021 | J.P. Morgan | 0                                       | 0,00                      |
| EUR                                      | 8.065.124        | USD               | 9.814.020         | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 82.195                                  | 0,15                      |

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 82.195 0,15**

**Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 82.195 0,15**

| <b>In EUR abgesicherte Anteilsklasse</b> |         |     |         |            |             |       |      |
|--|---------|-----|---------|------------|-------------|-------|------|
| USD                                      | 244.888 | EUR | 199.615 | 04/01/2021 | J.P. Morgan | (28)  | 0,00 |
| EUR                                      | 99      | USD | 122     | 08/01/2021 | J.P. Morgan | 0     | 0,00 |
| USD                                      | 64.228  | EUR | 52.555  | 08/01/2021 | J.P. Morgan | (259) | 0,00 |

**Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (287) 0,00**

**Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (287) 0,00**

**Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 81.908 0,15**

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

| Art der Sicherheit               | Gegenpartei   | Währung | Erhaltener Betrag | Gezahlter Betrag |
|----------------------------------|---------------|---------|-------------------|------------------|
| <b>Liquid Alpha Capture Fund</b> |               |         |                   |                  |
| Barmittel                        | Goldman Sachs | USD     | 2.397.579         | –                |
|                                  |               |         | <b>2.397.579</b>  | <b>–</b>         |

# Vermögensaufstellung

## Stand: 31. Dezember 2020

|   | Asia<br>Opportunity<br>Fund | Asian<br>Property<br>Fund | China<br>A-shares<br>Fund | China<br>Equity<br>Fund | Counterpoint<br>Global<br>Fund (1) |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------------|
|   | USD                         | USD                       | USD                       | USD                     | USD                                |
| <b>Aktiva</b>   |                             |                           |                           |                         |                                    |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 4.782.165.009               | 84.242.785                | 47.866.416                | 9.135.358               | 6.057.793                          |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 1.746.134.489               | 132.081                   | 1.477.121                 | 3.807.016               | 3.087.290                          |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 6.528.299.498               | 84.374.866                | 49.343.537                | 12.942.374              | 9.145.083                          |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 636.154.176                 | 105.558                   | 2.240.139                 | 1.304.981               | 666.296                            |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 40.323.854                  | 195.876                   | 125.570                   | -                       | -                                  |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | -                           | -                         | 321.949                   | -                       | 118.386                            |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 1.533.781                   | 323.262                   | -                         | -                       | 789                                |
| Forderungen aus Zinsen  | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | -                           | -                         | -                         | -                       | 4.054                              |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 8.025.062                   | -                         | 68.780                    | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Sonstige Aktiva   | 103.452                     | -                         | 41                        | 1                       | 120                                |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>7.214.439.823</b>        | <b>84.999.562</b>         | <b>52.100.016</b>         | <b>14.247.356</b>       | <b>9.934.728</b>                   |
| <b>Passiva</b>  |                             |                           |                           |                         |                                    |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | -                           | 6                         | -                         | -                       | -                                  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 17.254.282                  | 34.067                    | 28.142                    | -                       | -                                  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | 28.184.378                  | -                         | -                         | -                       | 102.050                            |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | -                           | -                         | -                         | -                       | 5                                  |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | 40.152.362                  | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 5.374.005                   | 80.158                    | 55.932                    | 420                     | 6.678                              |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 24.394                      | -                         | 76                        | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -                           | -                         | -                         | -                       | -                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 1.519.007                   | 16.413                    | 14.286                    | 11.171                  | 1.274                              |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>92.508.428</b>           | <b>130.644</b>            | <b>98.436</b>             | <b>11.591</b>           | <b>110.007</b>                     |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>7.121.931.395</b>        | <b>84.868.918</b>         | <b>52.001.580</b>         | <b>14.235.765</b>       | <b>9.824.721</b>                   |

(1) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Developing<br>Opportunity<br>Fund | Emerging Europe,<br>Middle East and<br>Africa Equity<br>Fund | Emerging<br>Leaders<br>Equity<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Equity<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Small Cap<br>Equity Fund |
|---|-----------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---|
|   | USD                               | EUR  | USD                                   | USD                                   | USD   |
| <b>Aktiva</b>   |                                   |  |                                       |                                       |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 255.171.962                       | 45.094.452   | 700.977.132                           | 485.411.005                           | 13.073.717                                      |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 117.664.568                       | 15.910.253   | 276.594.906                           | 279.244.348                           | 2.425.645                                       |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 372.836.530                       | 61.004.705   | 977.572.038                           | 764.655.353                           | 15.499.362                                      |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 2.852.548                         | 569.144  | 12.225.970                            | 3.938.330                             | 174.311   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 306.619                           | 38.697   | 5.809.574                             | 11.136                                | 9.347   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | -                                 | -  | -                                     | 794.242                               | 5.971   |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 98.728                            | 133.415  | 182.189                               | 953.111                               | 18.496  |
| Forderungen aus Zinsen  | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | -                                 | 716  | 1.198.969                             | 3.001                                 | 39.988  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Sonstige Aktiva   | 510                               | 161.506  | 139.217                               | 651.939                               | 301   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>376.094.935</b>                | <b>61.908.183</b>  | <b>997.127.957</b>                    | <b>771.007.112</b>                    | <b>15.747.776</b>                               |
| <b>Passiva</b>  |                                   |  |                                       |                                       |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | -                                 | -  | -                                     | 1.016                                 | -   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 12.114                            | 77.476   | 1.062.086                             | 459.764                               | 70.681  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | -                                 | 323.819  | 10.375.391                            | 2.399.290                             | -   |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | -                                 | 292  | 18                                    | -                                     | -   |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | 1.727.249                         | -  | 6.628.521                             | 494.182                               | 103.891   |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 25.088                            | 84.565   | 705.274                               | 476.997                               | 31.291  |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 5                                 | 257  | 3.745                                 | 2.374                                 | 3.379   |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -                                 | -  | -                                     | -                                     | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 188.950                           | 16.940   | 182.091                               | 138.542                               | 6.396   |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>1.953.406</b>                  | <b>503.349</b>   | <b>18.957.126</b>                     | <b>3.972.165</b>                      | <b>215.638</b>                                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>374.141.529</b>                | <b>61.404.834</b>  | <b>978.170.831</b>                    | <b>767.034.947</b>                    | <b>15.532.138</b>                               |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Europe<br>Opportunity<br>Fund (2) | European<br>Property<br>Fund | Global<br>Active Factor<br>Equity<br>Fund | Global<br>Advantage<br>Fund | Global<br>Brands<br>Fund |
|---|-----------------------------------|------------------------------|---|-----------------------------|--------------------------|
|   | EUR                               | EUR                          | USD                                       | USD                         | USD                      |
| <b>Aktiva</b>   |                                   |                              |   |                             |                          |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 935.533.910                       | 41.607.622                   | 8.766.458                                 | 650.499.457                 | 14.615.481.114           |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 279.347.429                       | (1.705.927)                  | 4.325.627                                 | 279.204.384                 | 5.135.065.998            |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 1.214.881.339                     | 39.901.695                   | 13.092.085                                | 929.703.841                 | 19.750.547.112           |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 696.151                           | 377.170                      | 130.529                                   | 37.489.980                  | 2.947.891                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 10.608.831                        | 23.436                       | –   | 11.648.538                  | 52.348.450               |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | –                                 | 243.439                      | –   | 20.394.510                  | –                        |
| Forderungen aus Dividenden                                      | –                                 | 39.534                       | 5.892                                     | 48.057                      | 30.310.205               |
| Forderungen aus Zinsen  | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                                 | –                            | –   | 516.115                     | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 320                               | –                            | –   | 374.707                     | 47.169.782               |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Sonstige Aktiva   | 1.377.841                         | 61.024                       | 848                                       | 38.306                      | 3.912.722                |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>1.227.564.482</b>              | <b>40.646.298</b>            | <b>13.229.354</b>                         | <b>1.000.214.054</b>        | <b>19.887.236.162</b>    |
| <b>Passiva</b>  |                                   |                              |   |                             |                          |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | –                                 | –                            | –   | –                           | 3                        |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 708.782                           | 1.341.767                    | –   | 1.871.554                   | 23.625.391               |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | 1.865.252                         | –                            | –   | 20.859.670                  | –                        |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 2.336                             | 199                          | 2   | 189                         | 734                      |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 990.052                           | 46.426                       | 6.284                                     | 1.072.502                   | 18.391.519               |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 775.835                           | 3.273                        | –   | 4.183                       | 423.266                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                                 | –                            | –   | –                           | –                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 215.265                           | 8.709                        | 1.697                                     | 232.848                     | 4.193.671                |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>4.557.522</b>                  | <b>1.400.374</b>             | <b>7.983</b>                              | <b>24.040.946</b>           | <b>46.634.584</b>        |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>1.223.006.960</b>              | <b>39.245.924</b>            | <b>13.221.371</b>                         | <b>976.173.108</b>          | <b>19.840.601.578</b>    |

(2) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Brands<br>Equity Income<br>Fund | Global<br>Endurance<br>Fund | Global<br>Infrastructure<br>Fund | Global<br>Infrastructure<br>Unconstrained<br>Fund | Global<br>Opportunity<br>Fund |
|---|---|-----------------------------|----------------------------------|---|-------------------------------|
|   | USD                                       | USD                         | USD                              | USD   | USD                           |
| <b>Aktiva</b>   |   |                             |                                  |   |                               |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 395.855.919                               | 16.728.815                  | 790.576.703                      | 5.036.088   | 12.884.777.391                |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 75.465.920                                | 6.257.984                   | 82.992.631                       | 562.565   | 8.220.405.281                 |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 471.321.839                               | 22.986.799                  | 873.569.334                      | 5.598.653   | 21.105.182.672                |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 316.636                                   | 107.650                     | 790.329                          | 109.303   | 42.580.871                    |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 711.062                                   | 119.688                     | 2.960.041                        | -   | 73.199.187                    |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | -   | -                           | 2.092.083                        | 6.248   | 328.217.731                   |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 699.869                                   | 1.317                       | 1.932.367                        | 7.016   | 157.989                       |
| Forderungen aus Zinsen  | 1.934.676                                 | -                           | -                                | -   | -                             |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | -   | -                           | -                                | 14.580  | -                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 1.417.544                                 | 2                           | 1.936.137                        | 587   | 30.635.972                    |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Sonstige Aktiva   | 45.485                                    | 473                         | 86.331                           | 415   | 606.980                       |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>476.447.111</b>                        | <b>23.215.929</b>           | <b>883.366.622</b>               | <b>5.736.802</b>                                  | <b>21.580.581.402</b>         |
| <b>Passiva</b>  |   |                             |                                  |   |                               |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | -   | -                           | -                                | 1   | -                             |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 347.185                                   | 511.200                     | 766.934                          | -   | 35.972.324                    |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | -   | 456.759                     | 1.674.581                        | 11.861  | 571.148.538                   |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 24  | 1                           | 54                               | -   | 3                             |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | -   | -                           | -                                | -   | 44.527.956                    |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 550.449                                   | 2.638                       | 852.070                          | 3.681   | 20.749.693                    |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 4.102                                     | 96                          | 14.989                           | 8.100   | 108.614                       |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | -   | -                           | -                                | -   | -                             |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | 2.113.470                                 | -                           | -                                | -   | -                             |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 194.295                                   | 15.341                      | 187.343                          | 734   | 4.139.987                     |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>3.209.525</b>                          | <b>986.035</b>              | <b>3.495.971</b>                 | <b>24.377</b>                                     | <b>676.647.115</b>            |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>473.237.586</b>                        | <b>22.229.894</b>           | <b>879.870.651</b>               | <b>5.712.425</b>                                  | <b>20.903.934.287</b>         |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Permanence<br>Fund | Global<br>Property<br>Fund | Global<br>Property<br>Unconstrained<br>Fund | Global<br>Quality<br>Fund | Global<br>Sustain<br>Fund |
|---|------------------------------|----------------------------|---|---------------------------|---------------------------|
|   | USD                          | USD                        | USD   | USD                       | USD                       |
| <b>Aktiva</b>   |                              |                            |   |                           |                           |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 6.399.400                    | 591.530.650                | 4.818.346                                   | 1.471.514.039             | 937.110.905               |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 1.377.397                    | 19.634.556                 | (781.876)                                   | 553.955.599               | 124.259.398               |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 7.776.797                    | 611.165.206                | 4.036.470                                   | 2.025.469.638             | 1.061.370.303             |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 177.782                      | 7.912.807                  | 145.845                                     | 444.550                   | 312.773                   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | -                            | 342.262                    | -   | 3.506.560                 | 1.276.364                 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | 161.064                      | 446.338                    | -   | 14.110.226                | -                         |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 908                          | 1.893.325                  | 15.730                                      | 3.125.759                 | 743.230                   |
| Forderungen aus Zinsen  | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | 4.811                        | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | -                            | 649.362                    | -   | 2.835.887                 | 2.634.621                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Sonstige Aktiva   | 139                          | 356.723                    | 122   | 781.218                   | 133.607                   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>8.121.501</b>             | <b>622.766.023</b>         | <b>4.198.167</b>                            | <b>2.050.273.838</b>      | <b>1.066.470.898</b>      |
| <b>Passiva</b>  |                              |                            |   |                           |                           |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | -                            | 1                          | -   | 3                         | -                         |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | -                            | 221.656                    | -   | 10.834.271                | 569.242                   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | 156.094                      | 943.754                    | 169.411                                     | -                         | -                         |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 2                            | 2.853                      | 1   | 88                        | -                         |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 346                          | 517.525                    | 2.613                                       | 1.754.263                 | 664.901                   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | -                            | 212                        | -   | 9.985                     | 6.336                     |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -                            | -                          | -   | -                         | -                         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 6.196                        | 92.280                     | 521   | 401.245                   | 174.873                   |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>162.638</b>               | <b>1.778.281</b>           | <b>172.546</b>                              | <b>12.999.855</b>         | <b>1.415.352</b>          |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>7.958.863</b>             | <b>620.987.742</b>         | <b>4.025.621</b>                            | <b>2.037.273.983</b>      | <b>1.065.055.546</b>      |



# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Indian<br>Equity<br>Fund | International<br>Equity<br>(ex US)<br>Fund | Japanese<br>Equity<br>Fund | Latin<br>American<br>Equity<br>Fund | Sustainable<br>Asian<br>Equity<br>Fund (3) |
|---|--------------------------|--|----------------------------|-------------------------------------|--|
|   | USD                      | USD  | Tsd. JPY                   | USD                                 | USD  |
| <b>Aktiva</b>   |                          |  |                            |                                     |  |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 69.479.737               | 92.311.149                                 | 8.774.102                  | 187.974.684                         | 26.222.359                                 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 15.643.360               | 16.891.444                                 | 919.388                    | 43.547.041                          | 11.014.749                                 |
| <b>Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert</b>                    | <b>85.123.097</b>        | <b>109.202.593</b>                         | <b>9.693.490</b>           | <b>231.521.725</b>                  | <b>37.237.108</b>                          |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 1.981.675                | 156.899                                    | 266.191                    | 594.794                             | 161.670                                    |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 89.501                   | 305.092                                    | 7.605                      | 79.888                              | 77.462                                     |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | 11.190                   | –  | 81.827                     | 1.110.948                           | –  |
| Forderungen aus Dividenden                                      | –                        | 141.228                                    | 10.446                     | 444.129                             | 33.107                                     |
| Forderungen aus Zinsen  | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 31                       | 47   | 530                        | 2                                   | 48   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Sonstige Aktiva   | 90.427                   | 31.389                                     | 6                          | 875                                 | 5.797                                      |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>87.295.921</b>        | <b>109.837.248</b>                         | <b>10.060.095</b>          | <b>233.752.361</b>                  | <b>37.515.192</b>                          |
| <b>Passiva</b>  |                          |  |                            |                                     |  |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | –                        | –  | –                          | 16                                  | 2  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 224.092                  | 22.716                                     | 3.544                      | 137.046                             | 94.921                                     |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –                        | 243.568                                    | 87.812                     | 1.291.378                           | –  |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | –                        | 69   | 62                         | 33                                  | –  |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 112.116                  | 94.541                                     | 6.132                      | 301.737                             | 39.495                                     |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 25                       | 13   | 167                        | 1                                   | 15   |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                        | –  | –                          | –                                   | –  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 30.316                   | 18.446                                     | 1.387                      | 55.534                              | 10.769                                     |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>366.549</b>           | <b>379.353</b>                             | <b>99.104</b>              | <b>1.785.745</b>                    | <b>145.202</b>                             |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>86.929.372</b>        | <b>109.457.895</b>                         | <b>9.960.991</b>           | <b>231.966.616</b>                  | <b>37.369.990</b>                          |

(3) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | US<br>Active Factor<br>Equity<br>Fund | US<br>Advantage<br>Fund | US<br>Growth<br>Fund | US<br>Insight<br>Fund | US<br>Permanence<br>Fund (4) |
|---|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|
|   | USD                                   | USD                     | USD                  | USD                   | USD                          |
| <b>Aktiva</b>   |                                       |                         |                      |                       |                              |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 33.671.433                            | 9.925.920.932           | 4.235.774.628        | 91.161.867            | 5.069.883                    |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 14.680.693                            | 5.594.639.470           | 2.520.801.336        | 19.443.840            | 596.500                      |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 48.352.126                            | 15.520.560.402          | 6.756.575.964        | 110.605.707           | 5.666.383                    |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 211.060                               | 3.020                   | 2.529                | 760.624               | 55.399                       |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | -                                     | 54.096.702              | 62.372.751           | 880.555               | -                            |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | -                                     | 46.876.180              | 43.552.170           | 927.082               | 29.930                       |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 18.774                                | 609.740                 | -                    | -                     | 783                          |
| Forderungen aus Zinsen  | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | -                                     | 10.436.055              | 4.085.900            | 58.679                | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | -                                     | 22.914.236              | 11.388.394           | 126                   | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Sonstige Aktiva   | 445                                   | 34.024                  | 24.854               | 107.043               | -                            |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>48.582.405</b>                     | <b>15.655.530.359</b>   | <b>6.878.002.562</b> | <b>113.339.816</b>    | <b>5.752.495</b>             |
| <b>Passiva</b>  |                                       |                         |                      |                       |                              |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | -                                     | 10.670.981              | 4.176.815            | -                     | -                            |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | -                                     | 41.782.403              | 21.879.806           | 562.470               | -                            |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | -                                     | 96.181.399              | 13.944.172           | 245.138               | 42.456                       |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | -                                     | 1                       | -                    | -                     | 14                           |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 18.973                                | 13.470.964              | 6.387.967            | 81.711                | -                            |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | -                                     | 171.920                 | 83.614               | 29                    | -                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -                                     | -                       | -                    | -                     | -                            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 6.179                                 | 2.782.167               | 1.307.069            | 39.195                | 4.030                        |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>25.152</b>                         | <b>165.059.835</b>      | <b>47.779.443</b>    | <b>928.543</b>        | <b>46.500</b>                |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>48.557.253</b>                     | <b>15.490.470.524</b>   | <b>6.830.223.119</b> | <b>112.411.273</b>    | <b>5.705.995</b>             |

(4) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | US<br>Property<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Corporate Debt<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Debt<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Domestic Debt<br>Fund | Emerging Markets<br>Fixed Income<br>Opportunities<br>Fund |
|---|------------------------|---|-------------------------------------|--|---|
|   | USD                    | USD   | USD                                 | USD  | USD   |
| <b>Aktiva</b>   |                        |   |                                     |  |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 71.740.293             | 1.223.438.944                                 | 192.808.373                         | 160.871.606                                  | 206.435.669   |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 1.923.760              | 48.838.012                                    | 1.874.046                           | 3.477.800                                    | 5.344.309   |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 73.664.053             | 1.272.276.956                                 | 194.682.419                         | 164.349.406                                  | 211.779.978   |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 333.824                | 582.226                                       | 548.032                             | 592.420                                      | 458.305   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 46.543                 | 878.456                                       | 655.462                             | 81.972                                       | 187.013   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | 17.612                 | –   | –                                   | –  | –   |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 344.493                | –   | –                                   | –  | –   |
| Forderungen aus Zinsen  | –                      | 16.396.775                                    | 2.621.356                           | 2.563.585                                    | 3.189.899   |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 1                      | 3.330.804                                     | 293.549                             | 311.371                                      | 1.883.201   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Sonstige Aktiva   | 1.393.507              | 1.902   | 123                                 | 270.422                                      | 116.222   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>75.800.033</b>      | <b>1.293.467.119</b>                          | <b>198.800.941</b>                  | <b>168.169.176</b>                           | <b>217.614.618</b>  |
| <b>Passiva</b>  |                        |   |                                     |  |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | –                      | 49.773  | –                                   | 9  | 1   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 33.969                 | 1.753.079                                     | 93.853                              | 33.302                                       | 224.911   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 1                      | 89  | 46                                  | 120  | 24  |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 74.153                 | 923.875                                       | 206.921                             | 138.120                                      | 121.657   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 1                      | 508.968                                       | 39.929                              | 74.038                                       | 132.066   |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                      | –   | –                                   | –  | –   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 14.349                 | 256.500                                       | 67.778                              | 41.394                                       | 88.754  |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>122.473</b>         | <b>3.492.284</b>                              | <b>408.527</b>                      | <b>286.983</b>                               | <b>567.413</b>  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>75.677.560</b>      | <b>1.289.974.835</b>                          | <b>198.392.414</b>                  | <b>167.882.193</b>                           | <b>217.047.205</b>  |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Euro<br>Bond<br>Fund | Euro<br>Corporate<br>Bond<br>Fund | Euro<br>Corporate<br>Bond – Duration<br>Hedged<br>Fund | Euro<br>Strategic<br>Bond<br>Fund | European<br>Fixed Income<br>Opportunities<br>Fund |
|---|----------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|---|
|   | EUR                  | EUR                               | EUR  | EUR                               | EUR   |
| <b>Aktiva</b>   |                      |                                   |  |                                   |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 752.401.824          | 3.312.048.303                     | 249.681.493  | 1.745.118.644                     | 197.997.257                                       |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 40.761.939           | 210.834.208                       | 14.775.798   | 92.497.607                        | 2.714.328   |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 793.163.763          | 3.522.882.511                     | 264.457.291  | 1.837.616.251                     | 200.711.585                                       |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 3.034.715            | 10.278.890                        | 5.501.235  | 15.009.644                        | 7.075.748   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 886.600              | 5.875.650                         | 1.091.738  | 6.497.383                         | 1.606.149   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Forderungen aus Dividenden                                      | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Forderungen aus Zinsen  | 3.249.367            | 31.861.904                        | 2.557.069  | 11.390.476                        | 1.715.386   |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | 109.600              | 473.189                           | 196.165  | 126.498                           | 27.390  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | –                    | 2.443.361                         | 228.151  | 3.802.584                         | 1.128.456   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Sonstige Aktiva   | –                    | 27.065                            | –  | 189.138                           | 6.797   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>800.444.045</b>   | <b>3.573.842.570</b>              | <b>274.031.649</b>                                     | <b>1.874.631.974</b>              | <b>212.271.511</b>                                |
| <b>Passiva</b>  |                      |                                   |  |                                   |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 221.001              | 5.385.477                         | –  | 458.394                           | 50.886  |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 411.349              | 1.168.993                         | 217.236  | 4.155.490                         | 1.397.130   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 474                  | 1.959                             | 376  | 2.953                             | 733   |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                    | –                                 | –  | –                                 | 3   |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 221.183              | 1.168.674                         | 117.209  | 969.099                           | 154.135   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | 45.488               | 199.071                           | 19.292   | 106.860                           | 5.662   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | –                    | 254.687                           | –  | 3.729.297                         | 438.908   |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –                    | –                                 | –  | 6.565.948                         | 1.247.187   |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                    | –                                 | –  | –                                 | –   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 145.273              | 529.015                           | 41.719   | 478.517                           | 83.528  |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>1.044.768</b>     | <b>8.707.876</b>                  | <b>395.832</b>   | <b>16.466.558</b>                 | <b>3.378.172</b>                                  |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>799.399.277</b>   | <b>3.565.134.694</b>              | <b>273.635.817</b>                                     | <b>1.858.165.416</b>              | <b>208.893.339</b>                                |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | European<br>High Yield<br>Bond<br>Fund | Global<br>Asset Backed<br>Securities<br>Fund | Global<br>Bond<br>Fund | Global<br>Convertible<br>Bond<br>Fund | Global<br>Credit<br>Fund |
|---|--|--|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
|   | EUR                                    | USD  | USD                    | USD                                   | USD                      |
| <b>Aktiva</b>   |  |  |                        |                                       |                          |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 794.131.265                            | 1.228.042.810                                | 1.731.539.394          | 393.993.200                           | 124.640.426              |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 17.044.767                             | 30.999.466                                   | 111.867.162            | 52.028.945                            | 10.267.083               |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 811.176.032                            | 1.259.042.276                                | 1.843.406.556          | 446.022.145                           | 134.907.509              |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 13.660.859                             | 6.520.590                                    | 96.582.898             | 3.258.804                             | 1.410.261                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 356.144                                | 799.795                                      | 2.354.207              | 1.440.518                             | 588.978                  |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | –                                      | 53.835.235                                   | 17.944                 | –                                     | –                        |
| Forderungen aus Dividenden                                      | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Forderungen aus Zinsen  | 10.418.855                             | 2.512.495                                    | 10.407.874             | 611.206                               | 1.196.198                |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                                      | –  | –                      | 11.469.647                            | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | –                                      | –  | 280.877                | –                                     | 87.276                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 209.475                                | 8.725.077                                    | 13.575.321             | 2.271.679                             | 518.283                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                                      | –  | 44.898                 | –                                     | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Sonstige Aktiva   | 3.393                                  | 3.289  | 51.627                 | 27.096                                | 2.807                    |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>835.824.758</b>                     | <b>1.331.438.757</b>                         | <b>1.966.722.202</b>   | <b>465.101.095</b>                    | <b>138.711.312</b>       |
| <b>Passiva</b>  |  |  |                        |                                       |                          |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 4.231.084                              | 1.997.086                                    | 20.728                 | –                                     | –                        |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 270.683                                | 338.894                                      | 1.166.610              | 237.130                               | 65.527                   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –                                      | 128.041.988                                  | 152.004.810            | –                                     | –                        |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 477                                    | 1.380  | 2.345                  | 1.101                                 | 23                       |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 395.226                                | 580.197                                      | 777.771                | 279.715                               | 60.500                   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                                      | –  | –                      | 4.244.123                             | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | –                                      | 833.961                                      | 29.306                 | –                                     | 105.316                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 488.487                                | 14.809.702                                   | 9.182.703              | 3.052.517                             | 260.729                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –                                      | –  | –                      | –                                     | 180.328                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                                      | –  | –                      | –                                     | –                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 218.283                                | 241.609                                      | 341.355                | 92.233                                | 30.618                   |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>5.604.240</b>                       | <b>146.844.817</b>                           | <b>163.525.628</b>     | <b>7.906.819</b>                      | <b>703.041</b>           |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>830.220.518</b>                     | <b>1.184.593.940</b>                         | <b>1.803.196.574</b>   | <b>457.194.276</b>                    | <b>138.008.271</b>       |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Fixed Income<br>Opportunities<br>Fund | Global<br>High Yield<br>Bond<br>Fund | Short<br>Maturity<br>Euro Bond<br>Fund | Sustainable<br>Euro Corporate<br>Bond<br>Fund (5) | Sustainable<br>Euro Strategic<br>Bond<br>Fund (6) |
|---|---|--------------------------------------|--|---|---|
|   | USD   | USD                                  | EUR                                    | EUR   | EUR   |
| <b>Aktiva</b>   |   |                                      |  |   |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 4.921.323.396                                   | 667.342.477                          | 1.276.319.940                          | 21.626.983  | 23.387.660  |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 236.806.541                                     | 19.400.704                           | (4.521.753)                            | 512.618   | 528.001   |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 5.158.129.937                                   | 686.743.181                          | 1.271.798.187                          | 22.139.601  | 23.915.661  |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 93.802.223                                      | 1.211.532                            | 3.401.840                              | 309.358   | 423.778   |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 9.003.015                                       | 995.588                              | 3.119.753                              | -   | -   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | 2.325.781                                       | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Forderungen aus Dividenden                                      | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Forderungen aus Zinsen  | 36.082.898                                      | 10.616.706                           | 10.008.867                             | 170.111   | 131.361   |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | 452.818   | -                                    | 245.410                                | 2.070   | 4.787   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 32.882.590                                      | 2.915.454                            | -                                      | -   | 34.694  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Sonstige Aktiva   | 369.376   | 19.251                               | -                                      | -   | 301   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>5.333.048.638</b>                            | <b>702.501.712</b>                   | <b>1.288.574.057</b>                   | <b>22.621.140</b>                                 | <b>24.510.582</b>                                 |
| <b>Passiva</b>  |   |                                      |  |   |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 1.093.245                                       | 14.823                               | 297.908                                | -   | 3.063   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 9.447.110                                       | 400.570                              | 1.447.366                              | -   | -   |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | 169.634.535                                     | 1.710.700                            | -                                      | -   | -   |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 6.504   | 789                                  | 781                                    | 135   | 202   |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 3.120.814                                       | 323.625                              | 373.290                                | -   | -   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | 61.087  | -                                    | 487.593                                | -   | 3.032   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 70.578.093                                      | 255.180                              | 73                                     | -   | 58.102  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | 14.659.467                                      | -                                    | -                                      | -   | 43.891  |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -   | -                                    | -                                      | -   | -   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 1.600.329                                       | 172.064                              | 226.791                                | 11.555  | 12.455  |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>270.201.184</b>                              | <b>2.877.751</b>                     | <b>2.833.802</b>                       | <b>11.690</b>                                     | <b>120.745</b>                                    |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>5.062.847.454</b>                            | <b>699.623.961</b>                   | <b>1.285.740.255</b>                   | <b>22.609.450</b>                                 | <b>24.389.837</b>                                 |

(5) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(6) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | US Dollar<br>Corporate<br>Bond<br>Fund | US Dollar<br>High Yield<br>Bond<br>Fund | US Dollar<br>Short Duration<br>Bond<br>Fund | US Dollar<br>Short Duration<br>High Yield Bond<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Defensive<br>Fund |
|---|--|---|---|--|---|
|   | USD                                    | USD                                     | USD   | USD  | EUR                                     |
| <b>Aktiva</b>   |  |   |   |  |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 311.520.485                            | 436.672.622                             | 307.006.362                                 | 141.001.153  | 54.459.654                              |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 6.758.007                              | 14.720.304                              | 1.994.377                                   | 3.356.574  | 1.567.788                               |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 318.278.492                            | 451.392.926                             | 309.000.739                                 | 144.357.727  | 56.027.442                              |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 8.023.593                              | 4.539.847                               | 626.536                                     | 1.815.884  | 2.748.461                               |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 736.441                                | 1.831.018                               | 346.797                                     | 301.925  | 124.952                                 |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Forderungen aus Dividenden                                      | –                                      | –                                       | –   | –  | 10.432                                  |
| Forderungen aus Zinsen  | 2.308.367                              | 7.262.829                               | 1.465.625                                   | 2.239.104  | 290.989                                 |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –                                      | –                                       | –   | –  | 680.643                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | 410.645                                | –                                       | –   | –  | 33.435                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 266                                    | 1.297.013                               | –   | 85.370   | 272.010                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –                                      | –                                       | –   | –  | 687.000                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Sonstige Aktiva   | 9                                      | –                                       | –   | 4  | 15.069                                  |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>329.757.813</b>                     | <b>466.323.633</b>                      | <b>311.439.697</b>                          | <b>148.800.014</b>                                     | <b>60.890.433</b>                       |
| <b>Passiva</b>  |  |   |   |  |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 14.193                                 | 12.566                                  | –   | –  | 989.210                                 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | –                                      | 16.110                                  | 467.442                                     | 67.255   | 61.824                                  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –                                      | 1.157.175                               | –   | 1.250.000  | –                                       |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 7                                      | –                                       | –   | –  | 1.024                                   |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 102.849                                | 179.671                                 | 74.562                                      | 76.759   | 53.755                                  |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | 300.293                                | –                                       | 58.936                                      | –  | 107.041                                 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 31.118                                 | 1.626                                   | –   | 1.522  | 11.681                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | 66.114                                 | –                                       | –   | –  | 886                                     |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | –                                      | –                                       | –   | –  | –                                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 42.963                                 | 88.164                                  | 56.590                                      | 36.587   | 45.411                                  |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>557.537</b>                         | <b>1.455.312</b>                        | <b>657.530</b>                              | <b>1.432.123</b>                                       | <b>1.270.832</b>                        |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>329.200.276</b>                     | <b>464.868.321</b>                      | <b>310.782.167</b>                          | <b>147.367.891</b>                                     | <b>59.619.601</b>                       |

# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Balanced<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Income<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Risk Control<br>Fund of Funds | Global<br>Balanced<br>Sustainable<br>Fund (7) | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Fund |
|---|----------------------------|--------------------------------------|---|---|---|
|   | EUR                        | EUR                                  | EUR   | EUR   | EUR                                     |
| <b>Aktiva</b>   |                            |                                      |   |   |   |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 971.650.588                | 252.899.902                          | 3.387.606.540                                       | 18.708.062                                    | 13.568.173                              |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 33.604.131                 | 14.627.705                           | 349.202.544   | 100.326                                       | 81.297                                  |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 1.005.254.719              | 267.527.607                          | 3.736.809.084                                       | 18.808.388                                    | 13.649.470                              |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 78.199.505                 | 22.318.536                           | 195.729.981   | 1.319.605                                     | 2.303.790                               |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 886.388                    | 483.735                              | 8.852.405   | -   | -                                       |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | -                          | -                                    | -   | -   | 118.196                                 |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 266.865                    | 87.192                               | -   | 3.439   | 5.530                                   |
| Forderungen aus Zinsen  | 3.768.361                  | 818.389                              | -   | 78.622  | 39.590                                  |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | 19.604.549                 | -                                    | 69.849.643  | -   | -                                       |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | 1.358.448                  | 363.574                              | 4.266.573   | 24.453  | 47.530                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 4.792.569                  | 1.071.813                            | 11.738  | 132.794                                       | 111.224                                 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | -                          | -                                    | -   | -   | 28.370                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | -                          | -                                    | -   | -   | 36.522                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | 9.570.649                  | 2.289.575                            | -   | 206.782                                       | 2.105                                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | -                          | -                                    | -   | -   | 122.647                                 |
| Sonstige Aktiva   | 162.118                    | 188.640                              | 3.611.696   | -   | 386                                     |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>1.123.864.171</b>       | <b>295.149.061</b>                   | <b>4.019.131.120</b>                                | <b>20.574.083</b>                             | <b>16.465.360</b>                       |
| <b>Passiva</b>  |                            |                                      |   |   |   |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 13.788.531                 | 4.521.767                            | 2.170.478   | 71.877  | 256.526                                 |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 991.332                    | 643.818                              | 8.235.593   | -   | -                                       |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | -                          | -                                    | -   | -   | 598.148                                 |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 50.272                     | 8.442                                | 149.532   | 535   | 301                                     |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | -                          | -                                    | -   | -   | -                                       |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 560.808                    | 358.381                              | 5.539.022   | -   | 8.542                                   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | -                          | 271.805                              | -   | -   | 47.579                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | 341.325                    | 436.642                              | -   | -   | 15.931                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 121.568                    | 272.755                              | 2.391.811   | 16.217  | 43.213                                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | -                          | -                                    | -   | -   | -                                       |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | 121.641                    | 4.432                                | -   | 3.253   | -                                       |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | -                          | -                                    | -   | -   | 35.084                                  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 142.048                    | 144.273                              | 1.108.799   | 13.328  | 2.788                                   |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>16.117.525</b>          | <b>6.662.315</b>                     | <b>19.595.235</b>                                   | <b>105.210</b>                                | <b>1.008.112</b>                        |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>1.107.746.646</b>       | <b>288.486.746</b>                   | <b>3.999.535.885</b>                                | <b>20.468.873</b>                             | <b>15.457.248</b>                       |

(7) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.



# Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund | Multi-Asset<br>Risk Control<br>Fund | Real<br>Assets<br>Fund | Liquid<br>Alpha<br>Capture<br>Fund | Gesamtsumme<br>aller Fonds + |
|---|--|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------------|
|   | EUR  | USD                                 | USD                    | USD                                | USD                          |
| <b>Aktiva</b>   |  |                                     |                        |                                    |                              |
| Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten                   | 50.208.997                                     | 8.367.340                           | 9.768.941              | 45.949.945                         | 83.052.293.775               |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                             | 1.001.148                                      | 784.919                             | 972.522                | 4.941.703                          | 27.047.286.243               |
| Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert                           | 51.210.145                                     | 9.152.259                           | 10.741.463             | 50.891.648                         | 110.099.580.018              |
| Bankguthaben und Guthaben bei Brokern                           | 12.149.994                                     | 1.199.951                           | 339.200                | 3.187.904                          | 1.444.909.609                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                     | 15.749   | –                                   | –                      | 245.427                            | 381.014.369                  |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                             | 1.527.783                                      | –                                   | 29.723                 | –                                  | 518.514.810                  |
| Forderungen aus Dividenden                                      | 11.401   | 2.665                               | 17.829                 | 15.466                             | 44.466.001                   |
| Forderungen aus Zinsen  | 150.704  | 43.567                              | 4.049                  | –                                  | 195.502.220                  |
| Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert            | –  | –                                   | –                      | –                                  | 137.179.873                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten            | 278.088  | 16.663                              | –                      | –                                  | 10.520.522                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten           | 1.350.904                                      | 1.453                               | 993                    | 82.195                             | 218.602.032                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps                         | 330.606  | –                                   | –                      | –                                  | 485.340                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps                   | 385.082  | –                                   | –                      | –                                  | 517.283                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps              | –  | 100.116                             | –                      | –                                  | 15.751.098                   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps                | 265.304  | –                                   | –                      | –                                  | 475.993                      |
| Sonstige Aktiva   | 13.411   | 114                                 | 502                    | 251.618                            | 16.800.538                   |
| <b>Summe der Aktiva</b>   | <b>67.689.171</b>                              | <b>10.516.788</b>                   | <b>11.133.759</b>      | <b>54.674.258</b>                  | <b>113.084.319.706</b>       |
| <b>Passiva</b>  |  |                                     |                        |                                    |                              |
| Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | 2.470.195                                      | 37.458                              | –                      | –                                  | 60.929.049                   |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen                | 16.072   | –                                   | –                      | 439                                | 198.668.470                  |
| Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen                         | –  | –                                   | 119.021                | –                                  | 1.206.620.007                |
| Verbindlichkeiten aus Zinsen                                    | 1.936  | 28                                  | 9                      | 5                                  | 290.725                      |
| Rückstellungen für ausländische Steuern                         | –  | –                                   | –                      | –                                  | 93.634.165                   |
| Verbindlichkeiten aus Managementgebühr                          | 22.406   | 78                                  | 5.595                  | 10.996                             | 92.522.551                   |
| Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert        | –  | –                                   | –                      | –                                  | 4.635.987                    |
| Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten           | 262.835  | 3.253                               | –                      | 381.538                            | 4.265.325                    |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten          | 298.261  | 20.415                              | 47.823                 | 287                                | 110.793.005                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps                  | –  | –                                   | –                      | –                                  | –                            |
| Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps             | –  | 84                                  | –                      | –                                  | 24.705.855                   |
| Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps               | 491.516  | –                                   | –                      | –                                  | 2.759.576                    |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                      | 21.907   | 6.568                               | 1.396                  | 11.011                             | 23.429.906                   |
| <b>Summe der Passiva</b>  | <b>3.585.128</b>                               | <b>67.884</b>                       | <b>173.844</b>         | <b>404.276</b>                     | <b>1.823.254.620</b>         |
| <b>Summe Nettovermögen</b>                                      | <b>64.104.043</b>                              | <b>10.448.904</b>                   | <b>10.959.915</b>      | <b>54.269.982</b>                  | <b>111.261.065.086</b>       |

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Asia<br>Opportunity<br>Fund | Asian<br>Property<br>Fund | Breakout<br>Nations<br>Fund (1) | China<br>A-shares<br>Fund | China<br>Equity<br>Fund |
|---|-----------------------------|---------------------------|---------------------------------|---------------------------|-------------------------|
|   | USD                         | USD                       | USD                             | USD                       | USD                     |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.471.425.447</b>        | <b>104.898.189</b>        | <b>6.104.990</b>                | <b>105.873.631</b>        | <b>11.112.450</b>       |
| <b>Erträge</b>  |                             |                           |                                 |                           |                         |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 14.331.257                  | 2.720.041                 | 59.481                          | 1.414.469                 | 153.424                 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Bankzinsen  | 254.341                     | 568                       | 1.049                           | 5.374                     | 2.067                   |
| Sonstige Erträge  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>14.585.598</b>           | <b>2.720.609</b>          | <b>60.530</b>                   | <b>1.419.843</b>          | <b>155.491</b>          |
| <b>Aufwendungen</b>   |                             |                           |                                 |                           |                         |
| Managementgebühr  | 30.483.401                  | 962.103                   | 37.879                          | 797.641                   | 92.851                  |
| Verwaltungsgebühr   | 4.701.061                   | 144.018                   | 5.621                           | 97.166                    | 11.936                  |
| Vertriebsgebühren   | 902.008                     | 11.386                    | 3.625                           | 11.283                    | 1.171                   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 750                         | 1                         | 2                               | -                         | 10                      |
| Steuerbelastung   | 40.152.361                  | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Taxe d'abonnement   | 770.607                     | 40.141                    | 755                             | 24.000                    | 1.382                   |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | 1.647.044                   | -                         | -                               | 63.253                    | 11.935                  |
| Absicherungskosten  | 136.094                     | -                         | 129                             | 3.285                     | -                       |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>78.793.326</b>           | <b>1.157.649</b>          | <b>48.011</b>                   | <b>996.628</b>            | <b>119.285</b>          |
| Plus: Gebührenverzicht  | 33.345                      | -                         | -                               | -                         | -                       |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>(64.174.383)</b>         | <b>1.562.960</b>          | <b>12.519</b>                   | <b>423.215</b>            | <b>36.206</b>           |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                             |                           |                                 |                           |                         |
| Bezeichnung der Anlage  | 171.032.368                 | (1.649.533)               | (320.075)                       | 19.320                    | 413.521                 |
| Optionen  | (2.455.065)                 | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Finanzterminkontrakten  | -                           | -                         | (47.677)                        | -                         | -                       |
| Devisentermingeschäfte  | 30.968.094                  | 24.078                    | 2.290                           | 534.028                   | 7                       |
| Credit Default Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Zins-Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Inflationsswaps   | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Total Return Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Wechselkurs   | 777.629                     | (23.151)                  | 12.246                          | 19.748                    | (400)                   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>200.323.026</b>          | <b>(1.648.606)</b>        | <b>(353.216)</b>                | <b>573.096</b>            | <b>413.128</b>          |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                             |                           |                                 |                           |                         |
| Bezeichnung der Anlage  | 1.513.595.001               | (8.692.414)               | (395.038)                       | 3.202.560                 | 2.673.981               |
| Optionen  | 2.151.441                   | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Finanzterminkontrakten  | -                           | -                         | (2.525)                         | -                         | -                       |
| Devisentermingeschäfte  | 6.539.147                   | (144)                     | (6.047)                         | 3.361                     | -                       |
| Credit Default Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Zins-Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Inflationsswaps   | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Total Return Swaps  | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| Wechselkurs   | 3.717.842                   | 51                        | (2.590)                         | (63)                      | -                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>1.526.003.431</b>        | <b>(8.692.507)</b>        | <b>(406.200)</b>                | <b>3.205.858</b>          | <b>2.673.981</b>        |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>1.662.152.074</b>        | <b>(8.778.153)</b>        | <b>(746.897)</b>                | <b>4.202.169</b>          | <b>3.123.315</b>        |
| Zeichnungen   | 6.290.036.399               | 16.037.553                | 757.304                         | 29.429.251                | -                       |
| Rücknahmen  | (2.301.682.525)             | (27.272.495)              | (6.115.397)                     | (87.503.471)              | -                       |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>3.988.353.874</b>        | <b>(11.234.942)</b>       | <b>(5.358.093)</b>              | <b>(58.074.220)</b>       | <b>-</b>                |
| Dividendenausschüttungen  | -                           | (16.176)                  | -                               | -                         | -                       |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                           | -                         | -                               | -                         | -                       |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>7.121.931.395</b>        | <b>84.868.918</b>         | <b>-</b>                        | <b>52.001.580</b>         | <b>14.235.765</b>       |

(1) Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Counterpoint<br>Global<br>Fund (2) | Developing<br>Opportunity<br>Fund | Emerging Europe,<br>Middle East and<br>Africa Equity<br>Fund | Emerging<br>Leaders<br>Equity<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Equity<br>Fund |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|   | USD                                | USD                               | EUR  | USD                                   | USD                                   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>5.555.683</b>                   | <b>25.072.148</b>                 | <b>95.597.895</b>  | <b>283.184.837</b>                    | <b>1.435.116.688</b>                  |
| <b>Erträge</b>  |                                    |                                   |  |                                       |                                       |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 14.476                             | 841.316                           | 2.063.479  | 1.528.506                             | 18.076.114                            |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | 650                                | -                                 | -  | -                                     | 120.215                               |
| Bankzinsen  | 1.171                              | 596                               | 659  | 26.424                                | 19.948                                |
| Sonstige Erträge  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | 771.194 *                             |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>16.297</b>                      | <b>841.912</b>                    | <b>2.064.138</b>   | <b>1.554.930</b>                      | <b>18.987.471</b>                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |                                    |                                   |  |                                       |                                       |
| Managementgebühr  | 57.205                             | 951.546                           | 1.078.135  | 3.653.533                             | 6.607.260                             |
| Verwaltungsgebühr   | 9.943                              | 201.665                           | 129.372  | 549.180                               | 1.339.080                             |
| Vertriebsgebühren   | -                                  | 2.145                             | 20.163   | 112.152                               | 64.755                                |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 30                                 | -                                 | 1.859  | 425                                   | 97                                    |
| Steuerbelastung   | -                                  | 1.727.249                         | -  | 6.628.521                             | 687.842                               |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Taxe d'abonnement   | 766                                | 27.548                            | 31.541   | 90.377                                | 198.337                               |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | -                                  | 100.832                           | 35.996   | 201.985                               | 536.965                               |
| Absicherungskosten  | -                                  | -                                 | -  | 24.513                                | -                                     |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>67.944</b>                      | <b>3.010.985</b>                  | <b>1.297.066</b>   | <b>11.260.686</b>                     | <b>9.434.336</b>                      |
| Plus: Gebührenverzicht  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | 1.177.927                             |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>(51.647)</b>                    | <b>(2.169.073)</b>                | <b>767.072</b>   | <b>(9.705.756)</b>                    | <b>10.731.062</b>                     |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                    |                                   |  |                                       |                                       |
| Bezeichnung der Anlage  | 1.952.784                          | 17.573.209                        | (1.698.845)  | 16.686.032                            | 26.107.158                            |
| Optionen  | (14.579)                           | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Finanzterminkontrakten  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Devisentermingeschäfte  | 20                                 | (7.955)                           | 26.602   | 3.662.887                             | (2.223.514)                           |
| Credit Default Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Zins-Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Inflationsswaps   | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Total Return Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Wechselkurs   | (641)                              | (34.806)                          | (133.021)  | 738.840                               | (311.983)                             |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>1.937.584</b>                   | <b>17.530.448</b>                 | <b>(1.805.264)</b>   | <b>21.087.759</b>                     | <b>23.571.661</b>                     |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                                    |                                   |  |                                       |                                       |
| Bezeichnung der Anlage  | 2.381.979                          | 117.588.294                       | (5.473.656)  | 219.228.185                           | 30.259.659                            |
| Optionen  | (4.954)                            | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Finanzterminkontrakten  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Devisentermingeschäfte  | -                                  | (5)                               | 1.132  | 888.726                               | 1.015.651                             |
| Credit Default Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Zins-Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Inflationsswaps   | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Total Return Swaps  | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| Wechselkurs   | 76                                 | 113                               | (2.388)  | 1.587.016                             | 1.045.395                             |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>2.377.101</b>                   | <b>117.588.402</b>                | <b>(5.474.912)</b>   | <b>221.703.927</b>                    | <b>32.320.705</b>                     |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>4.263.038</b>                   | <b>132.949.777</b>                | <b>(6.513.104)</b>   | <b>233.085.930</b>                    | <b>66.623.428</b>                     |
| Zeichnungen   | 6.000                              | 326.075.618                       | 10.681.237   | 642.418.754                           | 72.109.681                            |
| Rücknahmen  | -                                  | (109.956.014)                     | (38.361.090)   | (180.518.690)                         | (806.814.850)                         |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>6.000</b>                       | <b>216.119.604</b>                | <b>(27.679.853)</b>  | <b>461.900.064</b>                    | <b>(734.705.169)</b>                  |
| Dividendenausschüttungen  | -                                  | -                                 | (104)  | -                                     | -                                     |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                                  | -                                 | -  | -                                     | -                                     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>9.824.721</b>                   | <b>374.141.529</b>                | <b>61.404.834</b>  | <b>978.170.831</b>                    | <b>767.034.947</b>                    |

(2) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

\*Infolge eines Gerichtsverfahrens zur Erlangung reduzierter Quellensteuersätze in Südkorea erhielt der Emerging Markets Equity Fund eine Zahlung von 771.194 USD.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Emerging Markets Small Cap Equity Fund | Europe Opportunity Fund (3) | European Property Fund | Eurozone Equity Alpha Fund (4) | Global Active Factor Equity Fund |
|---|--|-----------------------------|------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|   | USD                                    | EUR                         | EUR                    | EUR                            | USD                              |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>19.398.078</b>                      | <b>169.893.706</b>          | <b>72.414.734</b>      | <b>356.121.696</b>             | <b>10.849.471</b>                |
| <b>Erträge</b>  |  |                             |                        |                                |                                  |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 151.315                                | 1.934.691                   | 1.114.742              | 741.817                        | 105.471                          |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | 5.656                                  | -                           | 22.015                 | 15.131                         | -                                |
| Bankzinsen  | 752                                    | 44                          | 191                    | -                              | 118                              |
| Sonstige Erträge  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>157.723</b>                         | <b>1.934.735</b>            | <b>1.136.948</b>       | <b>756.948</b>                 | <b>105.589</b>                   |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |                             |                        |                                |                                  |
| Managementgebühr  | 366.873                                | 5.248.166                   | 592.540                | 783.639                        | 61.723                           |
| Verwaltungsgebühr   | 25.015                                 | 766.470                     | 81.988                 | 134.357                        | 15.359                           |
| Vertriebsgebühren   | 31.386                                 | 212.666                     | 6.159                  | 29.006                         | -                                |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 56                                     | 3.643                       | 2.186                  | 7.628                          | 9                                |
| Steuerbelastung   | 143.480                                | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Taxe d'abonnement   | 7.522                                  | 152.093                     | 21.029                 | 15.534                         | 1.363                            |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | 7.685                                  | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Absicherungskosten  | 1.732                                  | 22.661                      | 232                    | 822                            | -                                |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>583.749</b>                         | <b>6.405.699</b>            | <b>704.134</b>         | <b>970.986</b>                 | <b>78.454</b>                    |
| Plus: Gebührenverzicht  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>(426.026)</b>                       | <b>(4.470.964)</b>          | <b>432.814</b>         | <b>(214.038)</b>               | <b>27.135</b>                    |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |                             |                        |                                |                                  |
| Bezeichnung der Anlage  | (1.808.639)                            | (7.195.976)                 | (10.561.668)           | (49.298.414)                   | (288.394)                        |
| Optionen  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Finanzterminkontrakten  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Devisentermingeschäfte  | 205.011                                | (4.328.349)                 | 8.429                  | 253.881                        | -                                |
| Credit Default Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Zins-Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Inflationsswaps   | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Total Return Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Wechselkurs   | 162.273                                | (1.087.505)                 | (44.215)               | (216.639)                      | (129)                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(1.441.355)</b>                     | <b>(12.611.830)</b>         | <b>(10.597.454)</b>    | <b>(49.261.172)</b>            | <b>(288.523)</b>                 |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |  |                             |                        |                                |                                  |
| Bezeichnung der Anlage  | 2.013.953                              | 272.392.083                 | (5.536.233)            | (31.414.971)                   | 2.596.679                        |
| Optionen  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Finanzterminkontrakten  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Devisentermingeschäfte  | (7.427)                                | (395.867)                   | 8.458                  | 70.399                         | -                                |
| Credit Default Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Zins-Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Inflationsswaps   | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Total Return Swaps  | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| Wechselkurs   | 96.924                                 | (1.208)                     | (3.072)                | 63.364                         | 3                                |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>2.103.450</b>                       | <b>271.995.008</b>          | <b>(5.530.847)</b>     | <b>(31.281.208)</b>            | <b>2.596.682</b>                 |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>236.069</b>                         | <b>254.912.214</b>          | <b>(15.695.487)</b>    | <b>(80.756.418)</b>            | <b>2.335.294</b>                 |
| Zeichnungen   | 10.770.132                             | 1.111.197.279               | 8.606.302              | 55.677.822                     | 116.955                          |
| Rücknahmen  | (14.872.141)                           | (312.965.798)               | (26.072.952)           | (331.027.765)                  | (80.349)                         |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>(4.102.009)</b>                     | <b>798.231.481</b>          | <b>(17.466.650)</b>    | <b>(275.349.943)</b>           | <b>36.606</b>                    |
| Dividendenausschüttungen  | -                                      | (30.441)                    | (6.673)                | (15.335)                       | -                                |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                                      | -                           | -                      | -                              | -                                |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>15.532.138</b>                      | <b>1.223.006.960</b>        | <b>39.245.924</b>      | <b>-</b>                       | <b>13.221.371</b>                |

(3) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

(4) Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Advantage<br>Fund | Global<br>Brands<br>Fund | Global<br>Brands<br>Equity Income<br>Fund | Global<br>Endurance<br>Fund | Global<br>Infrastructure<br>Fund |
|---|-----------------------------|--------------------------|---|-----------------------------|----------------------------------|
|   | USD                         | USD                      | USD                                       | USD                         | USD                              |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>276.090.927</b>          | <b>15.896.538.273</b>    | <b>260.019.970</b>                        | <b>5.318.987</b>            | <b>1.227.635.276</b>             |
| <b>Erträge</b>  |                             |                          |   |                             |                                  |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 673.062                     | 292.654.909              | 6.001.795                                 | 15.621                      | 24.681.339                       |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                           | -                        | 8.614.566                                 | -                           | -                                |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | -                           | -                        | -   | -                           | 372.951                          |
| Bankzinsen  | 12                          | 3.653                    | 5.597                                     | 167                         | 5.372                            |
| Sonstige Erträge  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>673.074</b>              | <b>292.658.562</b>       | <b>14.621.958</b>                         | <b>15.788</b>               | <b>25.059.662</b>                |
| <b>Aufwendungen</b>   |                             |                          |   |                             |                                  |
| Managementgebühr  | 6.241.997                   | 192.939.521              | 5.373.746                                 | 75.242                      | 10.588.667                       |
| Verwaltungsgebühr   | 802.331                     | 25.775.406               | 517.384                                   | 8.339                       | 1.457.364                        |
| Vertriebsgebühren   | 349.401                     | 7.321.501                | 990.967                                   | 1.364                       | 443.215                          |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 2.063                       | 7.423                    | 204                                       | 2                           | 3.127                            |
| Steuerbelastung   | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Taxe d'abonnement   | 174.482                     | 6.190.099                | 129.618                                   | 1.280                       | 252.885                          |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | 252                         | -                        | -   | -                           | -                                |
| Absicherungskosten  | 3.712                       | 1.734.408                | 43.251                                    | -                           | 62.116                           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>7.574.238</b>            | <b>233.968.358</b>       | <b>7.055.170</b>                          | <b>86.227</b>               | <b>12.807.374</b>                |
| Plus: Gebührenverzicht  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>(6.901.164)</b>          | <b>58.690.204</b>        | <b>7.566.788</b>                          | <b>(70.439)</b>             | <b>12.252.288</b>                |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                             |                          |   |                             |                                  |
| Bezeichnung der Anlage  | 87.502.833                  | 828.201.785              | 9.628.292                                 | 917.390                     | (17.501.139)                     |
| Optionen  | (662.996)                   | -                        | -   | -                           | -                                |
| Finanzterminkontrakten  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Devisentermingeschäfte  | 838.799                     | 247.905.943              | 8.580.216                                 | 12                          | 10.941.735                       |
| Credit Default Swaps  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Zins-Swaps  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Inflationsswaps   | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Total Return Swaps  | -                           | -                        | (10.800.276)                              | -                           | -                                |
| Wechselkurs   | (24.365)                    | 86.866.460               | 1.632.803                                 | 882                         | 2.463.326                        |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>87.654.271</b>           | <b>1.162.974.188</b>     | <b>9.041.035</b>                          | <b>918.284</b>              | <b>(4.096.078)</b>               |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                             |                          |   |                             |                                  |
| Bezeichnung der Anlage  | 255.525.053                 | 1.130.464.550            | 35.128.501                                | 5.947.029                   | (62.683.352)                     |
| Optionen  | (1.318.417)                 | -                        | -   | -                           | -                                |
| Finanzterminkontrakten  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Devisentermingeschäfte  | 367.011                     | 14.781.252               | 720.241                                   | (94)                        | 572.031                          |
| Credit Default Swaps  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Zins-Swaps  | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Inflationsswaps   | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| Total Return Swaps  | -                           | -                        | 31.621                                    | -                           | -                                |
| Wechselkurs   | 67.526                      | 76.723                   | (3.282)                                   | 73                          | (6.607)                          |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>254.641.173</b>          | <b>1.145.322.525</b>     | <b>35.877.081</b>                         | <b>5.947.008</b>            | <b>(62.117.928)</b>              |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>335.394.280</b>          | <b>2.366.986.917</b>     | <b>52.484.904</b>                         | <b>6.794.853</b>            | <b>(53.961.718)</b>              |
| Zeichnungen   | 644.772.078                 | 11.892.515.114           | 367.822.899                               | 13.867.303                  | 861.419.419                      |
| Rücknahmen  | (280.084.177)               | (10.312.112.861)         | (196.284.143)                             | (3.751.249)                 | (1.153.325.986)                  |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>364.687.901</b>          | <b>1.580.402.253</b>     | <b>171.538.756</b>                        | <b>10.116.054</b>           | <b>(291.906.567)</b>             |
| Dividendenausschüttungen  | -                           | (3.325.865)              | (10.806.044)                              | -                           | (1.896.340)                      |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                           | -                        | -   | -                           | -                                |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>976.173.108</b>          | <b>19.840.601.578</b>    | <b>473.237.586</b>                        | <b>22.229.894</b>           | <b>879.870.651</b>               |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Infrastructure<br>Unconstrained<br>Fund | Global<br>Opportunity<br>Fund | Global<br>Permanence<br>Fund | Global<br>Property<br>Fund | Global<br>Property<br>Unconstrained<br>Fund |
|---|---|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|---|
|   | USD   | USD                           | USD                          | USD                        | USD   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>5.686.081</b>                                  | <b>9.492.594.154</b>          | <b>5.074.960</b>             | <b>880.372.283</b>         | <b>5.216.959</b>                            |
| <b>Erträge</b>  |   |                               |                              |                            |   |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 116.345   | 16.190.372                    | 32.812                       | 19.969.987                 | 135.138                                     |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | –   | 200.188                       | –                            | –                          | –   |
| Bankzinsen  | 848   | 32.075                        | 227                          | 4.415                      | 313   |
| Sonstige Erträge  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>117.193</b>                                    | <b>16.422.635</b>             | <b>33.039</b>                | <b>19.974.402</b>          | <b>135.451</b>                              |
| <b>Aufwendungen</b>   |   |                               |                              |                            |   |
| Managementgebühr  | 43.145  | 163.951.263                   | 47.288                       | 6.425.206                  | 29.033                                      |
| Verwaltungsgebühr   | 8.004   | 20.972.728                    | 5.520                        | 889.091                    | 5.385                                       |
| Vertriebsgebühren   | –   | 5.268.726                     | 1.050                        | 19.616                     | –   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 21  | 1.986                         | 20                           | 23.097                     | 10  |
| Steuerbelastung   | –   | 44.527.956                    | –                            | –                          | –   |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Taxe d'abonnement   | 592   | 4.426.547                     | 795                          | 128.333                    | 399   |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Absicherungskosten  | –   | 808.391                       | –                            | 31.468                     | –   |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>51.762</b>                                     | <b>239.957.597</b>            | <b>54.673</b>                | <b>7.516.811</b>           | <b>34.827</b>                               |
| Plus: Gebührenverzicht  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>65.431</b>                                     | <b>(223.534.962)</b>          | <b>(21.634)</b>              | <b>12.457.591</b>          | <b>100.624</b>                              |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |                               |                              |                            |   |
| Bezeichnung der Anlage  | 135.473   | 719.548.575                   | 182.414                      | (90.385.344)               | (616.647)                                   |
| Optionen  | (72.114)  | (22.935.231)                  | (4.972)                      | –                          | –   |
| Finanzterminkontrakten  | (201)   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Devisentermingeschäfte  | (166.995)   | 171.493.131                   | –                            | 4.472.381                  | –   |
| Credit Default Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Zins-Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Inflationsswaps   | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Total Return Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Wechselkurs   | 19.049  | 21.110.851                    | (2.068)                      | 2.226.615                  | 489   |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(84.788)</b>                                   | <b>889.217.326</b>            | <b>175.374</b>               | <b>(83.686.348)</b>        | <b>(616.158)</b>                            |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |   |                               |                              |                            |   |
| Bezeichnung der Anlage  | (29.865)  | 5.845.533.103                 | 1.248.812                    | (37.588.574)               | (675.830)                                   |
| Optionen  | (13.670)  | 20.125.285                    | (18.843)                     | –                          | –   |
| Finanzterminkontrakten  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Devisentermingeschäfte  | 4.103   | 17.509.676                    | –                            | (93.550)                   | –   |
| Credit Default Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Zins-Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Inflationsswaps   | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Total Return Swaps  | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| Wechselkurs   | (107)   | 9.639.278                     | (126)                        | (26.192)                   | 26  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>(39.539)</b>                                   | <b>5.892.807.342</b>          | <b>1.229.843</b>             | <b>(37.708.316)</b>        | <b>(675.804)</b>                            |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>(58.896)</b>                                   | <b>6.558.489.706</b>          | <b>1.383.583</b>             | <b>(108.937.073)</b>       | <b>(1.191.338)</b>                          |
| Zeichnungen   | 131.835   | 12.170.732.320                | 1.500.320                    | 302.101.745                | –   |
| Rücknahmen  | (46.595)  | (7.317.881.893)               | –                            | (451.117.121)              | –   |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>85.240</b>                                     | <b>4.852.850.427</b>          | <b>1.500.320</b>             | <b>(149.015.376)</b>       | <b>–</b>                                    |
| Dividendenausschüttungen  | –   | –                             | –                            | (1.432.092)                | –   |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –   | –                             | –                            | –                          | –   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>5.712.425</b>                                  | <b>20.903.934.287</b>         | <b>7.958.863</b>             | <b>620.987.742</b>         | <b>4.025.621</b>                            |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Quality<br>Fund | Global<br>Sustain<br>Fund | Indian<br>Equity<br>Fund | International<br>Equity<br>(ex US)<br>Fund | Japanese<br>Equity<br>Fund |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--|----------------------------|
|   | USD                       | USD                       | USD                      | USD  | Tsd. JPY                   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>2.083.250.256</b>      | <b>291.469.764</b>        | <b>109.091.816</b>       | <b>71.617.292</b>                          | <b>13.172.562</b>          |
| <b>Erträge</b>  |                           |                           |                          |  |                            |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 32.824.294                | 6.679.724                 | 708.290                  | 1.645.086                                  | 195.906                    |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Bankzinsen  | 1.845                     | 322                       | 81                       | 356  | -                          |
| Sonstige Erträge  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>32.826.139</b>         | <b>6.680.046</b>          | <b>708.371</b>           | <b>1.645.442</b>                           | <b>195.906</b>             |
| <b>Aufwendungen</b>   |                           |                           |                          |  |                            |
| Managementgebühr  | 20.628.325                | 3.706.954                 | 1.210.815                | 830.680                                    | 71.341                     |
| Verwaltungsgebühr   | 2.979.451                 | 762.987                   | 145.898                  | 120.614                                    | 12.573                     |
| Vertriebsgebühren   | 940.138                   | 39.018                    | 115.673                  | -  | 2.152                      |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 883                       | 181                       | 65                       | 157  | 687                        |
| Steuerbelastung   | -                         | -                         | 162.000                  | -  | -                          |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Taxe d'abonnement   | 503.954                   | 86.298                    | 38.167                   | 37.814                                     | 1.217                      |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | -                         | -                         | 38.985                   | -  | -                          |
| Absicherungskosten  | 119.836                   | 31.267                    | -                        | -  | 162                        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>25.172.587</b>         | <b>4.626.705</b>          | <b>1.711.603</b>         | <b>989.265</b>                             | <b>88.132</b>              |
| Plus: Gebührenverzicht  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>7.653.552</b>          | <b>2.053.341</b>          | <b>(1.003.232)</b>       | <b>656.177</b>                             | <b>107.774</b>             |
| Nettogewinn/(-verlust) aus:   |                           |                           |                          |  |                            |
| Bezeichnung der Anlage  | 191.199.482               | 10.665.154                | (7.377.538)              | (953.138)                                  | (1.567.381)                |
| Optionen  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Finanzterminkontrakten  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Devisentermingeschäfte  | 17.653.071                | 11.062.076                | 5.336                    | -  | (34.732)                   |
| Credit Default Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Zins-Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Inflationsswaps   | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Total Return Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Wechselkurs   | 6.501.538                 | (381.161)                 | 191.518                  | (38.861)                                   | 12.857                     |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>215.354.091</b>        | <b>21.346.069</b>         | <b>(7.180.684)</b>       | <b>(991.999)</b>                           | <b>(1.589.256)</b>         |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:                               |                           |                           |                          |  |                            |
| Bezeichnung der Anlage  | 67.868.083                | 95.062.224                | 13.164.427               | 11.794.462                                 | 398.096                    |
| Optionen  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Finanzterminkontrakten  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Devisentermingeschäfte  | (31.804)                  | 2.599.364                 | (210)                    | 34   | (10.343)                   |
| Credit Default Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Zins-Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Inflationsswaps   | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Total Return Swaps  | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| Wechselkurs   | 1.732                     | 13.537                    | (48.902)                 | 2.788                                      | (12)                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>67.838.011</b>         | <b>97.675.125</b>         | <b>13.115.315</b>        | <b>11.797.284</b>                          | <b>387.741</b>             |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>290.845.654</b>        | <b>121.074.535</b>        | <b>4.931.399</b>         | <b>11.461.462</b>                          | <b>(1.093.741)</b>         |
| Zeichnungen   | 912.991.064               | 814.940.947               | 18.646.547               | 57.211.762                                 | 8.518.423                  |
| Rücknahmen  | (1.247.936.089)           | (162.413.933)             | (45.740.390)             | (30.832.621)                               | (10.636.253)               |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>(334.945.025)</b>      | <b>652.527.014</b>        | <b>(27.093.843)</b>      | <b>26.379.141</b>                          | <b>(2.117.830)</b>         |
| Dividendenausschüttungen  | (1.876.902)               | (15.767)                  | -                        | -  | -                          |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                         | -                         | -                        | -  | -                          |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>2.037.273.983</b>      | <b>1.065.055.546</b>      | <b>86.929.372</b>        | <b>109.457.895</b>                         | <b>9.960.991</b>           |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Latin<br>American<br>Equity<br>Fund | Sustainable<br>Asian<br>Equity<br>Fund (5) | US<br>Active Factor<br>Equity<br>Fund | US<br>Advantage<br>Fund | US<br>Growth<br>Fund |
|--|-------------------------------------|--|---------------------------------------|-------------------------|----------------------|
|  | USD                                 | USD  | USD                                   | USD                     | USD                  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>   | <b>270.458.035</b>                  | <b>32.658.225</b>                          | <b>36.671.027</b>                     | <b>8.358.798.815</b>    | <b>2.237.753.383</b> |
| <b>Erträge</b>   |                                     |  |                                       |                         |                      |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer   | 3.420.380                           | 646.864                                    | 344.581                               | 21.774.270              | 2.286.087            |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Zinsen auf Swapkontrakte   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Erträge aus Wertpapierleihe  | 3.502                               | 5.348                                      | -                                     | 2.619.586               | 189.989              |
| Bankzinsen   | 114.690                             | 506  | 932                                   | -                       | 17.489               |
| Sonstige Erträge   | -                                   | 771.029 *                                  | -                                     | -                       | -                    |
| <b>Summe der Erträge</b>   | <b>3.538.572</b>                    | <b>1.423.747</b>                           | <b>345.513</b>                        | <b>24.393.856</b>       | <b>2.493.565</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>  |                                     |  |                                       |                         |                      |
| Managementgebühr   | 3.089.571                           | 377.131                                    | 177.077                               | 113.397.359             | 43.376.757           |
| Verwaltungsgebühr  | 367.619                             | 53.591                                     | 54.516                                | 17.070.800              | 6.213.291            |
| Vertriebsgebühren  | 7.931                               | 20.182                                     | -                                     | 1.284.631               | 457.715              |
| Zinsen auf Swapkontrakte   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen  | 108.979                             | 1  | -                                     | 24.959                  | 13.501               |
| Steuerbelastung  | -                                   | 54.495                                     | -                                     | -                       | -                    |
| Spezifische zusätzliche Kosten   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Taxe d'abonnement  | 96.413                              | 14.330                                     | 4.114                                 | 3.624.904               | 1.515.498            |
| Depotbankgebühren Schwellenländer  | 97.623                              | 14.933                                     | -                                     | -                       | -                    |
| Absicherungskosten   | -                                   | -  | -                                     | 697.449                 | 297.714              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  | <b>3.768.136</b>                    | <b>534.663</b>                             | <b>235.707</b>                        | <b>136.100.102</b>      | <b>51.874.476</b>    |
| Plus: Gebührenverzicht   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>  | <b>(229.564)</b>                    | <b>889.084</b>                             | <b>109.806</b>                        | <b>(111.706.246)</b>    | <b>(49.380.911)</b>  |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>   |                                     |  |                                       |                         |                      |
| Bezeichnung der Anlage   | (30.839.481)                        | 1.024.060                                  | (478.448)                             | 2.570.850.715           | 909.218.312          |
| Optionen   | -                                   | -  | -                                     | (23.905.562)            | (7.562.046)          |
| Finanzterminkontrakten   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Devisentermingeschäfte   | 1.208                               | (8.725)                                    | -                                     | 131.319.005             | 71.475.191           |
| Credit Default Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Zins-Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Inflationsswaps  | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Total Return Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Wechselkurs  | (303.492)                           | 89.773                                     | -                                     | 28.293.748              | 4.711.253            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                       | <b>(31.141.765)</b>                 | <b>1.105.108</b>                           | <b>(478.448)</b>                      | <b>2.706.557.906</b>    | <b>977.842.710</b>   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                                     |  |                                       |                         |                      |
| Bezeichnung der Anlage   | 2.572.995                           | 4.693.376                                  | 9.784.665                             | 4.027.846.568           | 2.194.797.239        |
| Optionen   | -                                   | -  | -                                     | (24.918.077)            | (9.223.572)          |
| Finanzterminkontrakten   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Devisentermingeschäfte   | (38)                                | 189  | -                                     | 10.226.208              | 7.364.163            |
| Credit Default Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Zins-Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Inflationsswaps  | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Total Return Swaps   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Wechselkurs  | (8.201)                             | 22.892                                     | -                                     | 6.198                   | 5.796                |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>2.564.756</b>                    | <b>4.716.457</b>                           | <b>9.784.665</b>                      | <b>4.013.160.897</b>    | <b>2.192.943.626</b> |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                | <b>(28.806.573)</b>                 | <b>6.710.649</b>                           | <b>9.416.023</b>                      | <b>6.608.012.557</b>    | <b>3.121.405.425</b> |
| Zeichnungen  | 34.583.268                          | 12.907.145                                 | 2.517.723                             | 8.605.917.367           | 5.447.195.002        |
| Rücknahmen   | (44.268.114)                        | (14.906.029)                               | (47.520)                              | (8.082.258.215)         | (3.976.130.691)      |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                    | <b>(9.684.846)</b>                  | <b>(1.998.884)</b>                         | <b>2.470.203</b>                      | <b>523.659.152</b>      | <b>1.471.064.311</b> |
| Dividendenausschüttungen   | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen  | -                                   | -  | -                                     | -                       | -                    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   | <b>231.966.616</b>                  | <b>37.369.990</b>                          | <b>48.557.253</b>                     | <b>15.490.470.524</b>   | <b>6.830.223.119</b> |

(5) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

\*Infolge eines Gerichtsverfahrens zur Erlangung reduzierter Quellensteuersätze in Südkorea erhielt der Sustainable Asian Equity Fund eine Zahlung von 771.029 USD.



# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | US<br>Insight<br>Fund | US<br>Permanence<br>Fund (6) | US<br>Property<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Corporate Debt<br>Fund | Emerging<br>Markets<br>Debt<br>Fund |
|---|-----------------------|------------------------------|------------------------|---|-------------------------------------|
|   | USD                   | USD                          | USD                    | USD   | USD                                 |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>9.559.876</b>      | <b>-</b>                     | <b>162.962.268</b>     | <b>1.594.124.827</b>                          | <b>210.751.993</b>                  |
| <b>Erträge</b>  |                       |                              |                        |   |                                     |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 29.534                | 11.142                       | 3.385.530              | 297.203                                       | 92.640                              |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | -                     | -                            | -                      | 72.282.524                                    | 9.665.594                           |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | -                     | -                            | -                      | 538.138                                       | 17.218                              |
| Bankzinsen  | 266                   | -                            | 471                    | 5.378   | 6.001                               |
| Sonstige Erträge  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>29.800</b>         | <b>11.142</b>                | <b>3.386.001</b>       | <b>73.123.243</b>                             | <b>9.781.453</b>                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |                              |                        |   |                                     |
| Managementgebühr  | 426.604               | 6.864                        | 1.084.040              | 11.496.851                                    | 2.393.645                           |
| Verwaltungsgebühr   | 61.613                | 928                          | 168.317                | 1.771.184                                     | 317.422                             |
| Vertriebsgebühren   | -                     | -                            | 4.735                  | 711.603                                       | 369.367                             |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 7                     | 107                          | 52                     | 1.163   | -                                   |
| Steuerbelastung   | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Taxe d'abonnement   | 14.622                | 93                           | 43.268                 | 293.793                                       | 77.354                              |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Absicherungskosten  | -                     | -                            | -                      | 140.241                                       | 12.937                              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>502.846</b>        | <b>7.992</b>                 | <b>1.300.412</b>       | <b>14.414.835</b>                             | <b>3.170.725</b>                    |
| Plus: Gebührenverzicht  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>(473.046)</b>      | <b>3.150</b>                 | <b>2.085.589</b>       | <b>58.708.408</b>                             | <b>6.610.728</b>                    |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                       |                              |                        |   |                                     |
| Bezeichnung der Anlage  | 6.794.801             | 106.279                      | (24.570.636)           | (32.538.093)                                  | (1.768.374)                         |
| Optionen  | (32.814)              | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Finanzterminkontrakten  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Devisentermingeschäfte  | (12.365)              | -                            | 14.310                 | 14.132.683                                    | 1.352.769                           |
| Credit Default Swaps  | -                     | -                            | -                      | (2.628)                                       | (2.627)                             |
| Zins-Swaps  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Inflationsswaps   | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Total Return Swaps  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Wechselkurs   | 14.720                | 66                           | (13.094)               | 10.522.243                                    | 777.183                             |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>6.764.342</b>      | <b>106.345</b>               | <b>(24.569.420)</b>    | <b>(7.885.795)</b>                            | <b>358.951</b>                      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                       |                              |                        |   |                                     |
| Bezeichnung der Anlage  | 19.234.127            | 596.500                      | (12.376.847)           | 15.197.546                                    | 209.915                             |
| Optionen  | (114.752)             | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Finanzterminkontrakten  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Devisentermingeschäfte  | 98                    | -                            | (93)                   | (1.517.024)                                   | (49.044)                            |
| Credit Default Swaps  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Zins-Swaps  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Inflationsswaps   | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Total Return Swaps  | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| Wechselkurs   | 340                   | -                            | 129                    | (789)   | 5.252                               |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>19.119.813</b>     | <b>596.500</b>               | <b>(12.376.811)</b>    | <b>13.679.733</b>                             | <b>166.123</b>                      |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>25.411.109</b>     | <b>705.995</b>               | <b>(34.860.642)</b>    | <b>64.502.346</b>                             | <b>7.135.802</b>                    |
| Zeichnungen   | 97.520.984            | 5.000.000                    | 18.085.197             | 1.285.962.808                                 | 140.560.899                         |
| Rücknahmen  | (20.080.696)          | -                            | (70.509.263)           | (1.647.672.174)                               | (158.746.866)                       |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>77.440.288</b>     | <b>5.000.000</b>             | <b>(52.424.066)</b>    | <b>(361.709.366)</b>                          | <b>(18.185.967)</b>                 |
| Dividendenausschüttungen  | -                     | -                            | -                      | (6.942.972)                                   | (1.309.414)                         |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                     | -                            | -                      | -   | -                                   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>112.411.273</b>    | <b>5.705.995</b>             | <b>75.677.560</b>      | <b>1.289.974.835</b>                          | <b>198.392.414</b>                  |

(6) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Emerging<br>Markets<br>Domestic Debt<br>Fund | Emerging<br>Markets Fixed<br>Income<br>Opportunities<br>Fund | Euro<br>Bond<br>Fund | Euro<br>Corporate<br>Bond<br>Fund | Euro<br>Corporate<br>Bond – Duration<br>Hedged<br>Fund |
|---|--|--|----------------------|-----------------------------------|--|
|   | USD  | USD  | EUR                  | EUR                               | EUR  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>205.563.516</b>                           | <b>174.707.416</b>   | <b>769.384.853</b>   | <b>4.224.639.750</b>              | <b>382.043.015</b>                                     |
| <b>Erträge</b>  |  |  |                      |                                   |  |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 12.327                                       | 75.709   | –                    | 146.846                           | –  |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 9.870.550                                    | 11.009.497   | 8.436.862            | 75.499.663                        | 6.124.903  |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –  | –  | –                    | 706.387                           | –  |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | –  | –  | 104.724              | 779.309                           | 38.223   |
| Bankzinsen  | 3.469  | 984  | 1                    | 2.379                             | 3.053  |
| Sonstige Erträge  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>9.886.346</b>                             | <b>11.086.190</b>  | <b>8.541.587</b>     | <b>77.134.584</b>                 | <b>6.166.179</b>                                       |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |  |                      |                                   |  |
| Managementgebühr  | 1.593.993                                    | 1.452.305  | 3.580.130            | 17.131.795                        | 1.432.822  |
| Verwaltungsgebühr   | 233.501                                      | 212.505  | 1.372.881            | 5.428.628                         | 425.360  |
| Vertriebsgebühren   | 176.614                                      | 619.107  | 309.463              | 571.642                           | 54.122   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –  | –  | 59.097               | 1.922.290                         | –  |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 8  | 283  | 33.690               | 130.576                           | 44.431   |
| Steuerbelastung   | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Taxe d'abonnement   | 48.738                                       | 57.830   | 155.449              | 715.861                           | 47.568   |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Absicherungskosten  | 9.338  | 62.798   | –                    | 45.097                            | –  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>2.062.192</b>                             | <b>2.404.828</b>   | <b>5.510.710</b>     | <b>25.945.889</b>                 | <b>2.004.303</b>                                       |
| Plus: Gebührenverzicht  | –  | –  | 1.108.203            | 1.934.604                         | –  |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>7.824.154</b>                             | <b>8.681.362</b>   | <b>4.139.080</b>     | <b>53.123.299</b>                 | <b>4.161.876</b>                                       |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |                      |                                   |  |
| Bezeichnung der Anlage  | (11.441.496)                                 | (3.273.121)  | 25.555.568           | 41.581.958                        | 6.878.852  |
| Optionen  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Finanzterminkontrakten  | –  | –  | (3.897.856)          | (8.350.393)                       | (5.663.486)  |
| Devisentermingeschäfte  | 886.347                                      | 7.440.525  | (322)                | 3.731.023                         | 435.309  |
| Credit Default Swaps  | (2.622)                                      | (2.622)  | (2.223)              | 567.941                           | (5.827)  |
| Zins-Swaps  | –  | –  | –                    | (14.757.407)                      | –  |
| Inflationsswaps   | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Total Return Swaps  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Wechselkurs   | 364.908                                      | 3.739.025  | (637)                | (3.617.262)                       | (116.539)  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(10.192.863)</b>                          | <b>7.903.807</b>   | <b>21.654.530</b>    | <b>19.155.860</b>                 | <b>1.528.309</b>                                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |  |  |                      |                                   |  |
| Bezeichnung der Anlage  | (146.773)                                    | 2.549.980  | 17.412.808           | 1.731.009                         | (2.356.578)  |
| Optionen  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Finanzterminkontrakten  | –  | –  | (708.760)            | (5.138.206)                       | (1.616.637)  |
| Devisentermingeschäfte  | (176.411)                                    | 552.339  | –                    | 1.463.131                         | 26.539   |
| Credit Default Swaps  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Zins-Swaps  | –  | –  | –                    | 2.740.576                         | –  |
| Inflationsswaps   | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Total Return Swaps  | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| Wechselkurs   | 32.197                                       | 33.178   | 20                   | (2.277)                           | (37.178)   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>(290.987)</b>                             | <b>3.135.497</b>   | <b>16.704.068</b>    | <b>794.233</b>                    | <b>(3.983.854)</b>                                     |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>(2.659.696)</b>                           | <b>19.720.666</b>  | <b>42.497.678</b>    | <b>73.073.392</b>                 | <b>1.706.331</b>                                       |
| Zeichnungen   | 103.147.588                                  | 204.215.804  | 1.023.363.364        | 3.199.034.741                     | 180.513.840  |
| Rücknahmen  | (137.087.119)                                | (178.801.491)  | (1.035.793.371)      | (3.929.273.777)                   | (290.580.843)  |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>(33.939.531)</b>                          | <b>25.414.313</b>  | <b>(12.430.007)</b>  | <b>(730.239.036)</b>              | <b>(110.067.003)</b>                                   |
| Dividendenausschüttungen  | (1.082.096)                                  | (2.795.190)  | (53.247)             | (2.339.412)                       | (46.526)   |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –  | –  | –                    | –                                 | –  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>167.882.193</b>                           | <b>217.047.205</b>   | <b>799.399.277</b>   | <b>3.565.134.694</b>              | <b>273.635.817</b>                                     |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Euro<br>Strategic<br>Bond<br>Fund | European<br>Fixed Income<br>Opportunities<br>Fund | European<br>High Yield<br>Bond<br>Fund | Global<br>Asset Backed<br>Securities<br>Fund | Global<br>Bond<br>Fund |
|---|-----------------------------------|---|--|--|------------------------|
|   | EUR                               | EUR   | EUR                                    | USD  | USD                    |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.386.300.714</b>              | <b>48.470.002</b>                                 | <b>958.164.610</b>                     | <b>1.188.971.485</b>                         | <b>734.312.048</b>     |
| <b>Erträge</b>  |                                   |   |  |  |                        |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 174.947                           | 17.937  | 185.854                                | 463.703                                      | 1.274.875              |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 27.464.550                        | 1.805.532   | 35.942.246                             | 31.211.174                                   | 29.661.941             |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –                                 | –   | 126.389                                | –  | 6.188                  |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | 216.992                           | –   | 906.739                                | –  | 63.070                 |
| Bankzinsen  | 1.848                             | 36  | 13.035                                 | 28.401                                       | 3.069                  |
| Sonstige Erträge  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>27.858.337</b>                 | <b>1.823.505</b>                                  | <b>37.174.263</b>                      | <b>31.703.278</b>                            | <b>31.009.143</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                                   |   |  |  |                        |
| Managementgebühr  | 9.462.114                         | 741.532   | 4.715.190                              | 7.662.452                                    | 6.916.398              |
| Verwaltungsgebühr   | 2.559.907                         | 144.918   | 1.247.786                              | 1.487.259                                    | 1.721.747              |
| Vertriebsgebühren   | 1.726.608                         | 288.628   | 1.239.130                              | 304.842                                      | 514.111                |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | 2.581.134                         | 267.763   | –                                      | –  | 249.233                |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 46.052                            | 11.516  | 1.323                                  | 29.977                                       | 20.029                 |
| Steuerbelastung   | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Taxe d'abonnement   | 477.700                           | 34.604  | 206.050                                | 396.158                                      | 260.705                |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Absicherungskosten  | –                                 | –   | 749                                    | 246.576                                      | 214.487                |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>16.853.515</b>                 | <b>1.488.961</b>                                  | <b>7.410.228</b>                       | <b>10.127.264</b>                            | <b>9.896.710</b>       |
| Plus: Gebührenverzicht  | –                                 | –   | –                                      | 467.808                                      | –                      |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>11.004.822</b>                 | <b>334.544</b>                                    | <b>29.764.035</b>                      | <b>22.043.822</b>                            | <b>21.112.433</b>      |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |                                   |   |  |  |                        |
| Bezeichnung der Anlage  | 25.323.383                        | (61.766)  | (18.637.415)                           | 2.708.364                                    | 30.189.925             |
| Optionen  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Finanzterminkontrakten  | (3.649.341)                       | (269.723)   | (163.449)                              | 4.664.868                                    | (735.262)              |
| Devisentermingeschäfte  | 5.796.860                         | 471.301   | 4.519.068                              | 20.626.887                                   | 56.275.476             |
| Credit Default Swaps  | 4.251.853                         | 958.464   | (1.426.898)                            | (2.623)                                      | 545.810                |
| Zins-Swaps  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Inflationsswaps   | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Total Return Swaps  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Wechselkurs   | (1.033.621)                       | (441.715)   | (10.246)                               | 19.738.158                                   | (106.580)              |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>30.689.134</b>                 | <b>656.561</b>                                    | <b>(15.718.940)</b>                    | <b>47.735.654</b>                            | <b>86.169.369</b>      |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |                                   |   |  |  |                        |
| Bezeichnung der Anlage  | 36.053.717                        | 1.420.521   | (17.866.077)                           | 11.674.588                                   | 87.448.897             |
| Optionen  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Finanzterminkontrakten  | (545.002)                         | (14.509)  | (45.060)                               | 3.007.087                                    | 127.119                |
| Devisentermingeschäfte  | 1.609.075                         | 723.613   | 956.865                                | (9.029.564)                                  | 4.720.774              |
| Credit Default Swaps  | (4.862.934)                       | (1.086.361)                                       | (1.390.216)                            | –  | 706.468                |
| Zins-Swaps  | –                                 | –   | –                                      | –  | 26.595                 |
| Inflationsswaps   | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Total Return Swaps  | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| Wechselkurs   | 5.545                             | (53.367)  | 65.523                                 | 2.507  | 389.669                |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>32.260.401</b>                 | <b>989.897</b>                                    | <b>(18.278.965)</b>                    | <b>5.654.618</b>                             | <b>93.419.522</b>      |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>73.954.357</b>                 | <b>1.981.002</b>                                  | <b>(4.233.870)</b>                     | <b>75.434.094</b>                            | <b>200.701.324</b>     |
| Zeichnungen   | 1.143.237.466                     | 319.730.053                                       | 359.435.617                            | 1.189.787.762                                | 1.653.877.629          |
| Rücknahmen  | (744.982.470)                     | (161.035.856)                                     | (473.831.347)                          | (1.266.832.141)                              | (785.460.402)          |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>398.254.996</b>                | <b>158.694.197</b>                                | <b>(114.395.730)</b>                   | <b>(77.044.379)</b>                          | <b>868.417.227</b>     |
| Dividendenausschüttungen  | (344.651)                         | (251.862)   | (9.314.492)                            | (2.767.260)                                  | (234.025)              |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –                                 | –   | –                                      | –  | –                      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.858.165.416</b>              | <b>208.893.339</b>                                | <b>830.220.518</b>                     | <b>1.184.593.940</b>                         | <b>1.803.196.574</b>   |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Global<br>Buy and Hold<br>2020 Bond<br>Fund (7) | Global<br>Convertible<br>Bond<br>Fund | Global<br>Credit<br>Fund | Global<br>Fixed Income<br>Opportunities<br>Fund | Global<br>High Yield<br>Bond<br>Fund |
|---|---|---------------------------------------|--------------------------|---|--------------------------------------|
|   | EUR   | USD                                   | USD                      | USD   | USD                                  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>184.385.870</b>                              | <b>310.982.951</b>                    | <b>112.085.483</b>       | <b>4.473.535.283</b>                            | <b>588.306.391</b>                   |
| <b>Erträge</b>  |   |                                       |                          |   |                                      |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 14.792  | 73.353                                | 19.970                   | 3.335.176                                       | 212.121                              |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 6.516.062                                       | 2.760.161                             | 3.616.137                | 161.636.044                                     | 35.778.479                           |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | –   | 128.038                               | –                        | 385.086   | –                                    |
| Bankzinsen  | 2.972   | 262                                   | 947                      | 18.975  | 1                                    |
| Sonstige Erträge  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>6.533.826</b>                                | <b>2.961.814</b>                      | <b>3.637.054</b>         | <b>165.375.281</b>                              | <b>35.990.601</b>                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |   |                                       |                          |   |                                      |
| Managementgebühr  | 660.298   | 2.699.556                             | 622.513                  | 35.358.329                                      | 3.622.427                            |
| Verwaltungsgebühr   | 254.407   | 464.489                               | 174.538                  | 6.485.723                                       | 790.167                              |
| Vertriebsgebühren   | 1.096.720                                       | 108.962                               | 87.796                   | 7.835.328                                       | 947.091                              |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –                                     | 122.179                  | 9.804.233                                       | –                                    |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 11.065  | 3.531                                 | 5.968                    | 135.982   | 5.524                                |
| Steuerbelastung   | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Taxe d'abonnement   | 63.651  | 95.144                                | 24.298                   | 1.579.242                                       | 137.668                              |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Absicherungskosten  | –   | 78.255                                | 3.791                    | 844.851   | 27.949                               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>2.086.141</b>                                | <b>3.449.937</b>                      | <b>1.041.083</b>         | <b>62.043.688</b>                               | <b>5.530.826</b>                     |
| Plus: Gebührenverzicht  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>4.447.685</b>                                | <b>(488.123)</b>                      | <b>2.595.971</b>         | <b>103.331.593</b>                              | <b>30.459.775</b>                    |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |                                       |                          |   |                                      |
| Bezeichnung der Anlage  | (11.860.864)                                    | 45.023.050                            | 3.802.724                | 11.875.915                                      | (23.257.654)                         |
| Optionen  | –   | 1.667.417                             | –                        | –   | –                                    |
| Finanzterminkontrakten  | –   | (12.168)                              | 52.872                   | (10.571.428)                                    | –                                    |
| Devisentermingeschäfte  | 3.460.429                                       | 9.116.755                             | (194.385)                | 80.395.715                                      | 4.705.216                            |
| Credit Default Swaps  | –   | –                                     | 44.157                   | 11.123.889                                      | (9.641)                              |
| Zins-Swaps  | –   | –                                     | (831.807)                | –   | –                                    |
| Inflationsswaps   | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Total Return Swaps  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Wechselkurs   | (348.575)                                       | 4.277.093                             | 290.784                  | 49.822.324                                      | 1.814.558                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(8.749.010)</b>                              | <b>60.072.147</b>                     | <b>3.164.345</b>         | <b>142.646.415</b>                              | <b>(16.747.521)</b>                  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |   |                                       |                          |   |                                      |
| Bezeichnung der Anlage  | 4.198.352                                       | 34.521.763                            | 6.073.360                | 125.124.806                                     | 23.785.558                           |
| Optionen  | –   | 1.706.234                             | –                        | –   | –                                    |
| Finanzterminkontrakten  | –   | –                                     | 34.692                   | (2.792.285)                                     | –                                    |
| Devisentermingeschäfte  | (945.426)                                       | (1.927.456)                           | 306.257                  | (35.767.070)                                    | 1.761.738                            |
| Credit Default Swaps  | –   | –                                     | 19.428                   | (10.347.574)                                    | –                                    |
| Zins-Swaps  | –   | –                                     | 260.530                  | –   | –                                    |
| Inflationsswaps   | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Total Return Swaps  | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| Wechselkurs   | (514.655)                                       | 10.232                                | 23.336                   | 111.134   | 25.581                               |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>2.738.271</b>                                | <b>34.310.773</b>                     | <b>6.717.603</b>         | <b>76.329.011</b>                               | <b>25.572.877</b>                    |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>(1.563.054)</b>                              | <b>93.894.797</b>                     | <b>12.477.919</b>        | <b>322.307.019</b>                              | <b>39.285.131</b>                    |
| Zeichnungen   | 535.289   | 366.953.946                           | 56.402.473               | 4.799.661.960                                   | 521.347.790                          |
| Rücknahmen  | (182.759.930)                                   | (314.544.122)                         | (42.957.604)             | (4.516.324.897)                                 | (443.712.196)                        |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>(182.224.641)</b>                            | <b>52.409.824</b>                     | <b>13.444.869</b>        | <b>283.337.063</b>                              | <b>77.635.594</b>                    |
| Dividendenausschüttungen  | (598.175)                                       | (93.296)                              | –                        | (16.331.911)                                    | (5.603.155)                          |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –   | –                                     | –                        | –   | –                                    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>–</b>  | <b>457.194.276</b>                    | <b>138.008.271</b>       | <b>5.062.847.454</b>                            | <b>699.623.961</b>                   |

(7) Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Short<br>Maturity<br>Euro Bond<br>Fund | Sustainable<br>Euro<br>Corporate<br>Bond<br>Fund (8) | Sustainable<br>Euro<br>Strategic<br>Bond<br>Fund (9) | US Dollar<br>Corporate<br>Bond<br>Fund | US Dollar<br>High Yield<br>Bond<br>Fund |
|---|--|--|--|--|---|
|   | EUR                                    | EUR  | EUR  | USD                                    | USD                                     |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>2.259.110.399</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>19.554.093</b>                      | <b>392.805.741</b>                      |
| <b>Erträge</b>  |  |  |  |  |   |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 17.962.730                             | 140.326  | 134.792  | 3.052.569                              | 26.601.053                              |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | 36.653                                 | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | 119.379                                | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Bankzinsen  | 397                                    | -  | -  | 852                                    | 19.510                                  |
| Sonstige Erträge  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>18.119.159</b>                      | <b>140.326</b>                                       | <b>134.792</b>                                       | <b>3.053.421</b>                       | <b>26.620.563</b>                       |
| <b>Aufwendungen</b>   |  |  |  |  |   |
| Managementgebühr  | 7.601.388                              | 45.594   | 47.125   | 409.855                                | 2.166.567                               |
| Verwaltungsgebühr   | 2.215.870                              | 9.596  | 9.905  | 154.228                                | 503.171                                 |
| Vertriebsgebühren   | 421.395                                | -  | -  | -                                      | 1.342                                   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | 79.653                                 | -  | 4.424  | 29.776                                 | -                                       |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 36.281                                 | 2.814  | 4.125  | 322                                    | -                                       |
| Steuerbelastung   | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Taxe d'abonnement   | 295.437                                | 964  | 995  | 15.824                                 | 56.167                                  |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Absicherungskosten  | 4                                      | -  | -  | 4                                      | 57.150                                  |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>10.650.028</b>                      | <b>58.968</b>  | <b>66.574</b>  | <b>610.009</b>                         | <b>2.784.397</b>                        |
| Plus: Gebührenverzicht  | 2.943.756                              | -  | -  | -                                      | -                                       |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>10.412.887</b>                      | <b>81.358</b>  | <b>68.218</b>  | <b>2.443.412</b>                       | <b>23.836.166</b>                       |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |  |  |  |  |   |
| Bezeichnung der Anlage  | (6.024.586)                            | 25.605   | 92.748   | 1.811.746                              | (9.944.220)                             |
| Optionen  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Finanzterminkontrakten  | (8.399.327)                            | (12.201)   | (19.061)   | 98.029                                 | -                                       |
| Devisentermingeschäfte  | (38.836)                               | -  | (19.222)   | (417.774)                              | 6.772.546                               |
| Credit Default Swaps  | 149.204                                | -  | 29.105   | 21.990                                 | 1.925.235                               |
| Zins-Swaps  | -                                      | -  | -  | (153.471)                              | -                                       |
| Inflationsswaps   | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Total Return Swaps  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Wechselkurs   | 31.748                                 | -  | 932  | 358.976                                | 3.775.433                               |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(14.281.797)</b>                    | <b>13.404</b>  | <b>84.502</b>  | <b>1.719.496</b>                       | <b>2.528.994</b>                        |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |  |  |  |  |   |
| Bezeichnung der Anlage  | 1.264.609                              | 512.618  | 528.001  | 6.036.342                              | 12.592.479                              |
| Optionen  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Finanzterminkontrakten  | (1.456.785)                            | 2.070  | 1.756  | 133.108                                | -                                       |
| Devisentermingeschäfte  | 12                                     | -  | (23.408)   | (28.960)                               | 109.370                                 |
| Credit Default Swaps  | -                                      | -  | (43.891)   | (46.624)                               | (1.948.878)                             |
| Zins-Swaps  | -                                      | -  | -  | 48.068                                 | -                                       |
| Inflationsswaps   | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Total Return Swaps  | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| Wechselkurs   | (990)                                  | -  | 5.544  | (791)                                  | (851)                                   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>(193.154)</b>                       | <b>514.688</b>                                       | <b>468.002</b>                                       | <b>6.141.143</b>                       | <b>10.752.120</b>                       |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>(4.062.064)</b>                     | <b>609.450</b>                                       | <b>620.722</b>                                       | <b>10.304.051</b>                      | <b>37.117.280</b>                       |
| Zeichnungen   | 1.247.532.815                          | 22.000.000   | 23.769.115   | 326.733.496                            | 309.007.216                             |
| Rücknahmen  | (2.216.840.895)                        | -  | -  | (27.391.364)                           | (266.303.241)                           |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>(969.308.080)</b>                   | <b>22.000.000</b>                                    | <b>23.769.115</b>                                    | <b>299.342.132</b>                     | <b>42.703.975</b>                       |
| Dividendenausschüttungen  | -                                      | -  | -  | -                                      | (7.758.675)                             |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | -                                      | -  | -  | -                                      | -                                       |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>1.285.740.255</b>                   | <b>22.609.450</b>                                    | <b>24.389.837</b>                                    | <b>329.200.276</b>                     | <b>464.868.321</b>                      |

(8) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(9) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | US Dollar<br>Short Duration<br>Bond<br>Fund | US Dollar<br>Short Duration<br>High Yield Bond<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Defensive<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Fund | Global<br>Balanced<br>Income<br>Fund |
|---|---|--|---|----------------------------|--------------------------------------|
|   | USD   | USD  | EUR                                     | EUR                        | EUR                                  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>280.923.648</b>                          | <b>102.093.193</b>                                     | <b>65.071.057</b>                       | <b>795.725.383</b>         | <b>439.701.599</b>                   |
| <b>Erträge</b>  |   |  |   |                            |                                      |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 293   | –  | 372.299                                 | 6.904.095                  | 2.747.428                            |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 5.990.141                                   | 6.910.390  | 838.770                                 | 7.629.686                  | 12.745.091                           |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –  | 332.655                                 | 3.545.134                  | 1.278.337                            |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Bankzinsen  | 10.304                                      | 5.398  | 553                                     | 876                        | 2.489                                |
| Sonstige Erträge  | –   | –  | 2.659                                   | 66.984                     | 33.596                               |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>6.000.738</b>                            | <b>6.915.788</b>                                       | <b>1.546.936</b>                        | <b>18.146.775</b>          | <b>16.806.941</b>                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |   |  |   |                            |                                      |
| Managementgebühr  | 1.015.487                                   | 851.356  | 708.401                                 | 5.215.448                  | 5.108.517                            |
| Verwaltungsgebühr   | 445.634                                     | 170.261  | 122.767                                 | 1.203.662                  | 617.312                              |
| Vertriebsgebühren   | –   | 25.783   | 408.543                                 | 29.176                     | 1.433.566                            |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –   | –  | –                                       | 3.264                      | –                                    |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | –   | 8  | 14.822                                  | 300.340                    | 217.764                              |
| Steuerbelastung   | –   | –  | –                                       | –                          | 18                                   |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Taxe d'abonnement   | 122.122                                     | 45.066   | 31.942                                  | 88.282                     | 166.857                              |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Absicherungskosten  | –   | 2.802  | –                                       | –                          | 14.824                               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>1.583.243</b>                            | <b>1.095.276</b>                                       | <b>1.286.475</b>                        | <b>6.840.172</b>           | <b>7.558.858</b>                     |
| Plus: Gebührenverzicht  | 259.103                                     | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>4.676.598</b>                            | <b>5.820.512</b>                                       | <b>260.461</b>                          | <b>11.306.603</b>          | <b>9.248.083</b>                     |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>  |   |  |   |                            |                                      |
| Bezeichnung der Anlage  | (441.141)                                   | (5.795.287)  | (613.970)                               | (23.262.715)               | (4.266.118)                          |
| Optionen  | –   | –  | 78.507                                  | 2.534.395                  | (14.823.463)                         |
| Finanzterminkontrakten  | (454.702)                                   | –  | (1.463.690)                             | (21.140.743)               | (6.815.729)                          |
| Devisentermingeschäfte  | 2.146                                       | 452.239  | 521.838                                 | 3.751.406                  | 564.242                              |
| Credit Default Swaps  | –   | (2.625)  | (600.511)                               | (10.782.755)               | (2.950.213)                          |
| Zins-Swaps  | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Inflationsswaps   | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Total Return Swaps  | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Wechselkurs   | (1.216)                                     | 159.884  | 25.774                                  | (57.904)                   | (1.856.135)                          |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(894.913)</b>                            | <b>(5.185.789)</b>                                     | <b>(2.052.052)</b>                      | <b>(48.958.316)</b>        | <b>(30.147.416)</b>                  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:</b>                        |   |  |   |                            |                                      |
| Bezeichnung der Anlage  | 512.911                                     | 4.497.688  | (51.955)                                | 2.083.549                  | (5.925.747)                          |
| Optionen  | –   | –  | 253.917                                 | 6.185.079                  | 470.601                              |
| Finanzterminkontrakten  | (61.397)                                    | –  | (75.238)                                | 1.127.604                  | (32.845)                             |
| Devisentermingeschäfte  | –   | 34.118   | 175.524                                 | 3.965.112                  | 735.613                              |
| Credit Default Swaps  | –   | –  | 258.199                                 | 5.815.612                  | 530.482                              |
| Zins-Swaps  | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Inflationsswaps   | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Total Return Swaps  | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| Wechselkurs   | (196.648)                                   | 235  | 10.700                                  | 195.638                    | 98.147                               |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>254.866</b>                              | <b>4.532.041</b>                                       | <b>571.147</b>                          | <b>19.372.594</b>          | <b>(4.123.749)</b>                   |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>4.036.551</b>                            | <b>5.166.764</b>                                       | <b>(1.220.444)</b>                      | <b>(18.279.119)</b>        | <b>(25.023.082)</b>                  |
| Zeichnungen   | 323.729.518                                 | 114.327.653  | 29.162.314                              | 616.026.074                | 136.051.476                          |
| Rücknahmen  | (297.907.550)                               | (72.699.713)   | (33.393.326)                            | (285.725.692)              | (247.908.084)                        |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>25.821.968</b>                           | <b>41.627.940</b>                                      | <b>(4.231.012)</b>                      | <b>330.300.382</b>         | <b>(111.856.608)</b>                 |
| Dividendenausschüttungen  | –   | (1.520.006)  | –                                       | –                          | (14.335.163)                         |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –   | –  | –                                       | –                          | –                                    |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>310.782.167</b>                          | <b>147.367.891</b>                                     | <b>59.619.601</b>                       | <b>1.107.746.646</b>       | <b>288.486.746</b>                   |

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Global<br>Balanced<br>Risk Control<br>Fund of Funds | Global<br>Balanced<br>Sustainable<br>Fund (10) | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund | Multi-Asset<br>Risk<br>Control<br>Fund |
|--|---|--|---|--|--|
|  | EUR   | EUR  | EUR                                     | EUR  | USD                                    |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>   | <b>4.751.593.874</b>                                | <b>-</b>                                       | <b>15.731.824</b>                       | <b>55.893.025</b>                              | <b>10.260.921</b>                      |
| <b>Erträge</b>   |   |  |   |  |  |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer   | 15.813.586  | 31.493   | 150.644                                 | 256.160  | 73.861                                 |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer   | -   | 131.724  | 718.701                                 | 186.365  | 126.337                                |
| Zinsen auf Swapkontrakte   | -   | 64.739   | 9.354                                   | 52.764   | 51.639                                 |
| Erträge aus Wertpapierleihe  | -   | -  | -                                       | -  | -                                      |
| Bankzinsen   | 61.333  | 11   | 2.976                                   | 2.700  | 1.345                                  |
| Sonstige Erträge   | 3.028.479   | -  | 15.385                                  | -  | -                                      |
| <b>Summe der Erträge</b>   | <b>18.903.398</b>                                   | <b>227.967</b>                                 | <b>897.060</b>                          | <b>497.989</b>                                 | <b>253.182</b>                         |
| <b>Aufwendungen</b>  |   |  |   |  |  |
| Managementgebühr   | 73.500.602  | 64.792   | 112.173                                 | 396.453  | 64.258                                 |
| Verwaltungsgebühr  | 7.248.613   | 11.723   | 20.905                                  | 53.351   | 9.894                                  |
| Vertriebsgebühren  | 6.947.422   | 503  | -                                       | 12.045   | -                                      |
| Zinsen auf Swapkontrakte   | -   | -  | 21.800                                  | 42.717   | -                                      |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen  | 1.508.280   | 4.817  | 9.421                                   | 45.837   | 700                                    |
| Steuerbelastung  | -   | -  | -                                       | -  | -                                      |
| Spezifische zusätzliche Kosten   | -   | -  | -                                       | -  | -                                      |
| Taxe d'abonnement  | -   | 1.094  | 1.501                                   | 6.663  | 1.069                                  |
| Depotbankgebühren Schwellenländer  | -   | -  | -                                       | -  | -                                      |
| Absicherungskosten   | 109.039   | -  | 4                                       | 16.925   | -                                      |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>  | <b>89.313.956</b>                                   | <b>82.929</b>                                  | <b>165.804</b>                          | <b>573.991</b>                                 | <b>75.921</b>                          |
| Plus: Gebührenverzicht   | -   | -  | -                                       | 166.587  | -                                      |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>  | <b>(70.410.558)</b>                                 | <b>145.038</b>                                 | <b>731.256</b>                          | <b>90.585</b>                                  | <b>177.261</b>                         |
| <b>Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>   |   |  |   |  |  |
| Bezeichnung der Anlage   | 315.391.818   | (121.818)                                      | 111.371                                 | (4.818.359)                                    | (62.528)                               |
| Optionen   | 13.193.218  | -  | (860.734)                               | -  | -                                      |
| Finanzterminkontrakten   | (145.113.037)                                       | (78.458)                                       | 46.573                                  | (3.895.077)                                    | (412.420)                              |
| Devisentermingeschäfte   | (14.353.526)  | 115.159  | 247.065                                 | (1.724.956)                                    | (8.728)                                |
| Credit Default Swaps   | -   | (27.547)                                       | (5.338)                                 | 38.060   | (88.216)                               |
| Zins-Swaps   | -   | -  | 24                                      | 228  | -                                      |
| Inflationsswaps  | -   | -  | (1.555)                                 | (22.613)                                       | -                                      |
| Total Return Swaps   | -   | -  | 102.473                                 | 2.772.799                                      | -                                      |
| Wechselkurs  | (8.509.196)   | (7.533)  | (88.358)                                | (467.541)                                      | (13.499)                               |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>                                       | <b>160.609.277</b>                                  | <b>(120.197)</b>                               | <b>(448.479)</b>                        | <b>(8.117.459)</b>                             | <b>(585.391)</b>                       |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:</b>                        |   |  |   |  |  |
| Bezeichnung der Anlage   | 72.362.705  | 100.326  | (686.437)                               | (302.488)                                      | 592.745                                |
| Optionen   | 24.250.269  | -  | (15.571)                                | -  | -                                      |
| Finanzterminkontrakten   | 4.056.268   | 24.453   | 10.660                                  | 471  | 16.452                                 |
| Devisentermingeschäfte   | 195.253   | 116.577  | 66.232                                  | 1.402.388                                      | (18.962)                               |
| Credit Default Swaps   | -   | 203.529  | (3.195)                                 | (10.624)                                       | 6.187                                  |
| Zins-Swaps   | -   | -  | 28.370                                  | 330.606  | -                                      |
| Inflationsswaps  | -   | -  | 29.860                                  | 310.717  | -                                      |
| Total Return Swaps   | -   | -  | 19.516                                  | 96.594   | -                                      |
| Wechselkurs  | 2.806.065   | (853)  | 16.481                                  | (84.438)                                       | (309)                                  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>103.670.560</b>                                  | <b>444.032</b>                                 | <b>(534.084)</b>                        | <b>1.743.226</b>                               | <b>596.113</b>                         |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                | <b>193.869.279</b>                                  | <b>468.873</b>                                 | <b>(251.307)</b>                        | <b>(6.283.648)</b>                             | <b>187.983</b>                         |
| Zeichnungen  | 1.179.581.489                                       | 20.000.000                                     | 9.879                                   | 73.532.388                                     | -                                      |
| Rücknahmen   | (2.125.508.757)                                     | -  | (31.554)                                | (59.037.684)                                   | -                                      |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                    | <b>(945.927.268)</b>                                | <b>20.000.000</b>                              | <b>(21.675)</b>                         | <b>14.494.704</b>                              | <b>-</b>                               |
| Dividendenausschüttungen   | -   | -  | (1.594)                                 | (38)   | -                                      |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen  | -   | -  | -                                       | -  | -                                      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   | <b>3.999.535.885</b>                                | <b>20.468.873</b>                              | <b>15.457.248</b>                       | <b>64.104.043</b>                              | <b>10.448.904</b>                      |

(10) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

# Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Real<br>Assets<br>Fund | Liquid<br>Alpha<br>Capture<br>Fund | Gesamtsumme<br>aller Fonds + |
|---|------------------------|------------------------------------|------------------------------|
|   | USD                    | USD                                | USD                          |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>  | <b>10.839.754</b>      | <b>69.519.232</b>                  | <b>74.906.650.148</b>        |
| <b>Erträge</b>  |                        |                                    |                              |
| Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer  | 190.956                | 236.002                            | 519.050.168                  |
| Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer  | 15.324                 | –                                  | 640.717.322                  |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –                      | –                                  | 15.684.089                   |
| Erträge aus Wertpapierleihe   | –                      | –                                  | 7.159.764                    |
| Bankzinsen  | 791                    | 19.794                             | 736.425                      |
| Sonstige Erträge  | –                      | –                                  | 5.128.870                    |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>207.071</b>         | <b>255.796</b>                     | <b>1.188.476.638</b>         |
| <b>Aufwendungen</b>   |                        |                                    |                              |
| Managementgebühr  | 60.988                 | 122.979                            | 854.810.011                  |
| Verwaltungsgebühr   | 14.145                 | 56.294                             | 128.091.274                  |
| Vertriebsgebühren   | –                      | 47.833                             | 47.050.700                   |
| Zinsen auf Swapkontrakte  | –                      | –                                  | 15.883.400                   |
| Bank- und andere Zinsaufwendungen   | 236                    | 667                                | 3.178.100                    |
| Steuerbelastung   | –                      | –                                  | 94.083.925                   |
| Spezifische zusätzliche Kosten  | –                      | –                                  | –                            |
| Taxe d'abonnement   | 1.049                  | 8.922                              | 24.545.901                   |
| Depotbankgebühren Schwellenländer   | –                      | –                                  | 2.762.515                    |
| Absicherungskosten  | –                      | 3.341                              | 5.941.142                    |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>   | <b>76.418</b>          | <b>240.036</b>                     | <b>1.176.346.968</b>         |
| Plus: Gebührenverzicht  | –                      | –                                  | 8.950.720                    |
| <b>Nettoanlagegewinn/(-verlust)</b>   | <b>130.653</b>         | <b>15.760</b>                      | <b>21.080.390</b>            |
| Nettogewinn/(-verlust) aus:   |                        |                                    |                              |
| Bezeichnung der Anlage  | (344.908)              | 5.083.825                          | 5.705.079.336                |
| Optionen  | –                      | –                                  | (55.839.010)                 |
| Finanzterminkontrakten  | (14.644)               | (1.917.905)                        | (247.409.814)                |
| Devisentermingeschäfte  | (30.301)               | 419.711                            | 914.259.248                  |
| Credit Default Swaps  | –                      | –                                  | 2.371.129                    |
| Zins-Swaps  | –                      | –                                  | (17.803.509)                 |
| Inflationsswaps   | –                      | –                                  | (27.543)                     |
| Total Return Swaps  | –                      | –                                  | (7.523.426)                  |
| Wechselkurs   | 2.095                  | 213.427                            | 230.065.775                  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>  | <b>(387.758)</b>       | <b>3.799.058</b>                   | <b>6.523.172.186</b>         |
| Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:                               |                        |                                    |                              |
| Bezeichnung der Anlage  | 407.207                | 388.850                            | 16.215.552.047               |
| Optionen  | –                      | –                                  | 23.864.776                   |
| Finanzterminkontrakten  | (1.963)                | (188.434)                          | (4.753.801)                  |
| Devisentermingeschäfte  | (30.752)               | 2.123                              | 32.865.437                   |
| Credit Default Swaps  | –                      | –                                  | (12.282.711)                 |
| Zins-Swaps  | –                      | –                                  | 3.867.648                    |
| Inflationsswaps   | –                      | –                                  | 388.144                      |
| Total Return Swaps  | –                      | –                                  | 163.948                      |
| Wechselkurs   | 485                    | 173                                | 19.547.937                   |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres</b> | <b>374.977</b>         | <b>202.712</b>                     | <b>16.279.213.425</b>        |
| <b>Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>                                 | <b>117.872</b>         | <b>4.017.530</b>                   | <b>22.823.466.001</b>        |
| Zeichnungen   | 7.630                  | 22.036.467                         | 73.430.135.818               |
| Rücknahmen  | (5.341)                | (41.303.247)                       | (61.482.205.734)             |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals</b>                     | <b>2.289</b>           | <b>(19.266.780)</b>                | <b>11.947.930.084</b>        |
| Dividendenausschüttungen  | –                      | –                                  | (96.963.054)                 |
| Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen   | –                      | –                                  | 1.679.981.907                |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>  | <b>10.959.915</b>      | <b>54.269.982</b>                  | <b>111.261.065.086</b>       |

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.



# Anteil- und Nettovermögenstatistik

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                    |
|--|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund</b>     |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A  | 19.415.281              | 77,34                | 51,43                | 36,64              |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 5.870.485               | 68,93                | 46,82                | 34,36              |
| Anteilsklasse B  | 1.741.678               | 73,75                | 49,54                | 35,65              |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 532.180                 | 65,74                | 45,10                | 33,43              |
| Anteilsklasse C  | 1.801.403               | 42,70                | 28,62                | 20,55              |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 618.080                 | 39,70                | 27,18                | 20,10              |
| Anteilsklasse F  | 692.610                 | 80,53                | 53,10                | 37,51              |
| Anteilsklasse I  | 7.394.855               | 80,73                | 53,20                | 37,56              |
| Anteilsklasse IH (EUR)   | 762.997                 | 38,89                | 26,17                | –                  |
| Anteilsklasse IH (GBP)   | 93.297                  | 41,20                | 27,78                | –                  |
| Anteilsklasse J  | 17.332.459              | 48,13                | 31,67                | 22,33              |
| Anteilsklasse J (GBP)*   | 89.740                  | 28,69                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse JH (GBP)*  | 55.549                  | 33,66                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse N  | 8.578.987               | 44,16                | 28,86                | –                  |
| Anteilsklasse S*   | 2.333.319               | 37,19                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse Z  | 30.941.224              | 80,88                | 53,28                | 37,61              |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 3.139.285               | 72,08                | 48,51                | 35,27              |
| Anteilsklasse ZH (GBP)   | 639.447                 | 74,28                | 50,07                | 36,05              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>7.121.931.395</b> | <b>1.471.425.447</b> | <b>710.807.026</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund</b>       |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A  | 2.279.423               | 20,86                | 22,76                | 20,11              |
| Anteilsklasse B  | 67.841                  | 17,31                | 19,08                | 17,03              |
| Anteilsklasse C  | 3.570                   | 24,55                | 27,01                | 24,06              |
| Anteilsklasse F  | 26.727                  | 31,25                | 33,87                | 29,73              |
| Anteilsklasse I  | 1.179.115               | 24,50                | 26,54                | 23,29              |
| Anteilsklasse IX   | 38.024                  | 19,04                | 21,09                | 18,93              |
| Anteilsklasse Z  | 148.040                 | 37,93                | 41,07                | 36,02              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>84.868.918</b>    | <b>104.898.189</b>   | <b>111.726.998</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund (1)</b> |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A  | –                       | –                    | 24,83                | 22,41              |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | –                       | –                    | 22,43                | 20,89              |
| Anteilsklasse B  | –                       | –                    | 23,75                | 21,66              |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | –                       | –                    | 21,46                | 20,19              |
| Anteilsklasse C  | –                       | –                    | 24,07                | 21,88              |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | –                       | –                    | 21,75                | 20,40              |
| Anteilsklasse Z  | –                       | –                    | 25,77                | 23,07              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | –                    | <b>6.104.990</b>     | <b>5.615.588</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund</b>       |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A  | 589.262                 | 27,44                | 24,37                | 20,63              |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 103.553                 | 24,70                | 22,31                | 19,47              |
| Anteilsklasse B  | 25.824                  | 26,62                | 23,88                | 20,42              |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 17.248                  | 23,98                | 21,88                | 19,28              |
| Anteilsklasse C  | 81.662                  | 26,86                | 24,02                | 20,48              |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 147.403                 | 24,20                | 22,01                | 19,34              |
| Anteilsklasse I  | 458.845                 | 28,32                | 24,88                | 20,85              |
| Anteilsklasse Z  | 421.049                 | 28,34                | 24,90                | 20,85              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>52.001.580</b>    | <b>105.873.631</b>   | <b>60.516.549</b>  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund</b>         |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A  | 4.000                   | 35,07                | 27,66                | –                  |
| Anteilsklasse B  | 4.000                   | 34,58                | 27,55                | –                  |
| Anteilsklasse C  | 4.000                   | 34,72                | 27,58                | –                  |
| Anteilsklasse I  | 4.000                   | 35,59                | 27,78                | –                  |
| Anteilsklasse Z  | 384.000                 | 35,61                | 27,79                | –                  |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>14.235.765</b>    | <b>11.112.450</b>    | –                  |

(1) Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum |                    | NIW je Anteil zum    |                      |
|--|-------------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020  | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund (2)</b>                        |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 2.140                   | 48,09              | 27,45                | 20,83                |
| Anteilsklasse I  | 2.137                   | 49,02              | 27,75                | 20,87                |
| Anteilsklasse Z  | 196.000                 | 49,07              | 27,76                | 20,87                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>9.824.721</b>   | <b>5.555.683</b>     | <b>4.174.667</b>     |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund</b>                         |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 567.113                 | 39,44              | 25,06                | –                    |
| Anteilsklasse B  | 14.760                  | 39,03              | 25,06                | –                    |
| Anteilsklasse C  | 113.278                 | 39,18              | 25,06                | –                    |
| Anteilsklasse I  | 1.127.034               | 39,96              | 25,07                | –                    |
| Anteilsklasse J*   | 2.904.135               | 38,50              | –                    | –                    |
| Anteilsklasse N*   | 3.412.558               | 41,41              | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z  | 1.216.563               | 39,96              | 25,07                | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>374.141.529</b> | <b>25.072.148</b>    | <b>–</b>             |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund</b> |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 681.352                 | 81,22              | 86,48                | 69,98                |
| Anteilsklasse AX   | 1.027                   | 72,88              | 77,71                | 64,09                |
| Anteilsklasse B  | 24.058                  | 68,83              | 74,02                | 60,50                |
| Anteilsklasse C  | 2.330                   | 24,77              | 26,59                | 21,69                |
| Anteilsklasse I  | 37.738                  | 91,14              | 96,51                | 77,67                |
| Anteilsklasse Z  | 28.058                  | 29,81              | 31,56                | 25,38                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>  |                         | <b>61.404.834</b>  | <b>95.597.895</b>    | <b>93.108.794</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund</b>                        |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 3.825.448               | 53,10              | 33,84                | 27,16                |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 637.757                 | 46,72              | 30,40                | 25,15                |
| Anteilsklasse B  | 261.271                 | 48,83              | 31,42                | 25,47                |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 86.478                  | 42,95              | 28,23                | 23,60                |
| Anteilsklasse C  | 387.172                 | 49,87              | 32,00                | 25,87                |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 92.934                  | 44,16              | 28,93                | 24,11                |
| Anteilsklasse I  | 950.883                 | 55,02              | 34,64                | 27,47                |
| Anteilsklasse IH (EUR)   | 172.399                 | 53,84              | 34,62                | 28,31                |
| Anteilsklasse N  | 3.611.144               | 45,93              | 28,68                | –                    |
| Anteilsklasse Z  | 6.681.090               | 58,42              | 36,77                | 29,15                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 1.020.629               | 47,41              | 30,47                | 24,90                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)   | 234.465                 | 54,82              | 35,42                | 28,65                |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL)*   | 1.600                   | 33,62 ****         | –                    | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>978.170.831</b> | <b>283.184.837</b>   | <b>318.736.715</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Equity Fund</b>                        |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 1.598.909               | 50,91              | 44,81                | 37,95                |
| Anteilsklasse B  | 157.907                 | 40,94              | 36,39                | 31,13                |
| Anteilsklasse C  | 39.147                  | 30,69              | 27,23                | 23,24                |
| Anteilsklasse I  | 2.443.332               | 58,25              | 50,99                | 42,95                |
| Anteilsklasse N  | 2.081.856               | 78,11              | 67,56                | 56,23                |
| Anteilsklasse Z  | 10.930.036              | 34,13              | 29,76                | 24,96                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>767.034.947</b> | <b>1.435.116.688</b> | <b>1.230.737.278</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Small Cap Equity Fund</b>              |                         |                    |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 249.917                 | 28,70              | 27,67                | 25,55                |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 91.049                  | 25,30              | 24,88                | 23,69                |
| Anteilsklasse AX   | 2.207                   | 19,87              | 19,15                | 17,83                |
| Anteilsklasse B  | 62.155                  | 26,56              | 25,86                | 24,12                |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 40.501                  | 23,41              | 23,25                | 22,37                |
| Anteilsklasse C  | 40.387                  | 27,40              | 26,57                | 24,68                |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 11.839                  | 24,15              | 23,88                | 22,89                |
| Anteilsklasse I  | 25.429                  | 31,64              | 30,12                | 27,46                |
| Anteilsklasse Z  | 12.987                  | 31,75              | 30,21                | 27,54                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>15.532.138</b>  | <b>19.398.078</b>    | <b>29.826.054</b>    |

(2) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum  |                    |
|---|-------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019  | 31. Dezember 2018  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund (3)</b>      |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A   | 7.084.720               | 47,77                | 34,14              | 26,46              |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 403.051                 | 52,74                | 37,06              | 27,90              |
| Anteilsklasse AR  | 43.869                  | 39,29                | 28,37              | –                  |
| Anteilsklasse B   | 993.240                 | 44,97                | 32,46              | 25,41              |
| Anteilsklasse BR  | 65.517                  | 38,59                | 28,15              | –                  |
| Anteilsklasse C   | 1.493.067               | 45,61                | 32,82              | 25,62              |
| Anteilsklasse CR  | 33.252                  | 38,79                | 28,21              | –                  |
| Anteilsklasse I   | 1.138.977               | 49,61                | 35,17              | 27,05              |
| Anteilsklasse IH (USD)  | 2.332.524               | 42,33                | 29,52              | –                  |
| Anteilsklasse N*  | 1.544.703               | 27,29                | –                  | –                  |
| Anteilsklasse Z   | 11.459.530              | 49,73                | 35,24              | 27,09              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>1.223.006.960</b> | <b>169.893.706</b> | <b>31.059.615</b>  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund</b>           |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A   | 1.070.054               | 32,10                | 40,82              | 31,72              |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 12.492                  | 24,48                | 30,56              | 23,06              |
| Anteilsklasse AX  | 7.708                   | 29,09                | 37,62              | 29,93              |
| Anteilsklasse B   | 14.202                  | 25,63                | 32,93              | 25,85              |
| Anteilsklasse C   | 1.295                   | 22,04                | 28,26              | 22,14              |
| Anteilsklasse I   | 53.252                  | 37,62                | 47,51              | 36,66              |
| Anteilsklasse Z   | 48.365                  | 42,02                | 53,04              | 40,92              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>39.245.924</b>    | <b>72.414.734</b>  | <b>71.233.975</b>  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund (4)</b>   |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A   | –                       | –                    | 14,06              | 10,98              |
| Anteilsklasse AH (USD)  | –                       | –                    | 44,85              | 34,02              |
| Anteilsklasse AR  | –                       | –                    | 27,99              | 22,53              |
| Anteilsklasse B   | –                       | –                    | 11,55              | 9,11               |
| Anteilsklasse BR  | –                       | –                    | 26,40              | 21,47              |
| Anteilsklasse C   | –                       | –                    | 27,26              | 21,46              |
| Anteilsklasse CR  | –                       | –                    | 26,71              | 21,67              |
| Anteilsklasse I   | –                       | –                    | 16,02              | 12,42              |
| Anteilsklasse IH (USD)  | –                       | –                    | 37,45              | 28,21              |
| Anteilsklasse Z   | –                       | –                    | 50,66              | 39,28              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>–</b>             | <b>356.121.696</b> | <b>919.597.700</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Active Factor Equity Fund</b> |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A   | 8.267                   | 40,01                | 33,19              | 25,56              |
| Anteilsklasse I   | 13.244                  | 41,56                | 34,18              | 26,10              |
| Anteilsklasse Z   | 296.346                 | 41,64                | 34,23              | 26,13              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>13.221.371</b>    | <b>10.849.471</b>  | <b>6.465.862</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Advantage Fund</b>            |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A   | 4.478.463               | 102,22               | 53,21              | 41,05              |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 470.958                 | 50,10                | 26,61              | –                  |
| Anteilsklasse B   | 665.362                 | 94,45                | 49,66              | 38,69              |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 20.478                  | 49,24                | 26,41              | –                  |
| Anteilsklasse C   | 975.443                 | 95,96                | 50,35              | 39,15              |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 115.154                 | 49,37                | 26,45              | –                  |
| Anteilsklasse I   | 840.661                 | 109,67               | 56,58              | 43,25              |
| Anteilsklasse Z   | 1.993.983               | 110,02               | 56,74              | 43,36              |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 224.863                 | 47,76                | 25,13              | –                  |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>976.173.108</b>   | <b>276.090.927</b> | <b>110.008.960</b> |

(3) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

(4) Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                       | NIW je Anteil zum     |                       |
|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019     | 31. Dezember 2018     |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund</b>               |                         |                       |                       |                       |
| Anteilsklasse A   | 34.912.966              | 179,56                | 160,45                | 125,00                |
| Anteilsklasse AH (CHF)  | 632.946                 | 57,71                 | 52,71                 | 42,45                 |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 19.811.772              | 99,40                 | 90,70                 | 72,86                 |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 1.568.977               | 60,41                 | 55,14                 | 44,40                 |
| Anteilsklasse AX  | 2.705.180               | 69,50                 | 62,14                 | 48,54                 |
| Anteilsklasse B   | 3.706.184               | 146,89                | 132,57                | 104,32                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 1.422.705               | 83,40                 | 76,86                 | 62,36                 |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 289.765                 | 57,13                 | 52,65                 | 42,71                 |
| Anteilsklasse BX  | 619.997                 | 65,79                 | 59,38                 | 46,73                 |
| Anteilsklasse C   | 8.055.563               | 75,83                 | 68,30                 | 53,64                 |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 2.464.295               | 58,59                 | 53,89                 | 43,63                 |
| Anteilsklasse F   | 5.396.132               | 46,31                 | 41,11                 | 31,82                 |
| Anteilsklasse FH (CHF)  | 1.201.000               | 40,50                 | 36,75                 | 29,40                 |
| Anteilsklasse FH (EUR)  | 536.608                 | 41,15                 | 37,31                 | 29,77                 |
| Anteilsklasse FHX (EUR)   | 92.374                  | 39,44                 | 35,97                 | 28,96                 |
| Anteilsklasse FX  | 494.733                 | 44,33                 | 39,61                 | 30,94                 |
| Anteilsklasse I   | 10.434.380              | 206,50                | 183,23                | 141,75                |
| Anteilsklasse IH (CHF)*   | 400                     | 27,43                 | –                     | –                     |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 3.065.248               | 44,32                 | 40,16                 | 32,03                 |
| Anteilsklasse IHX (EUR)**   | 23.240                  | 24,85                 | –                     | –                     |
| Anteilsklasse IX*   | 2.250                   | 27,65                 | –                     | –                     |
| Anteilsklasse N   | 12.671.143              | 28,84                 | 25,38                 | –                     |
| Anteilsklasse S   | 1.438.338               | 56,71                 | 50,28                 | 38,87                 |
| Anteilsklasse Z   | 42.847.669              | 88,87                 | 78,82                 | 60,95                 |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 14.283.273              | 95,53                 | 86,52                 | 68,99                 |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 3.357.093               | 67,16                 | 61,00                 | 48,13                 |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL)*  | 791.955                 | 28,35 ****            | –                     | –                     |
| Anteilsklasse ZHR (GBP)   | 1.532.249               | 38,14                 | 35,19                 | 28,32                 |
| Anteilsklasse ZX  | 2.077.166               | 120,64                | 107,80                | 84,20                 |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>19.840.601.578</b> | <b>15.896.538.273</b> | <b>10.224.154.643</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund</b> |                         |                       |                       |                       |
| Anteilsklasse A   | 74.364                  | 40,18                 | 36,24                 | 29,15                 |
| Anteilsklasse AHR (EUR)   | 920.613                 | 29,73                 | 28,55                 | 24,75                 |
| Anteilsklasse AR  | 2.060.044               | 33,34                 | 31,36                 | 26,37                 |
| Anteilsklasse BHR (EUR)   | 1.250.534               | 28,37                 | 27,51                 | 24,10                 |
| Anteilsklasse BR  | 2.210.346               | 31,81                 | 30,22                 | 25,66                 |
| Anteilsklasse CHR (EUR)   | 856.246                 | 28,70                 | 27,77                 | 24,26                 |
| Anteilsklasse CR  | 843.188                 | 32,18                 | 30,50                 | 25,84                 |
| Anteilsklasse IR  | 601.739                 | 34,86                 | 32,49                 | 27,05                 |
| Anteilsklasse Z   | 1.768.746               | 42,21                 | 37,69                 | 30,02                 |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 15.891                  | 35,45                 | 32,40                 | 26,32                 |
| Anteilsklasse ZHR (CHF)*  | 611.768                 | 28,78                 | –                     | –                     |
| Anteilsklasse ZHR (EUR)   | 1.924.413               | 27,93                 | 26,56                 | –                     |
| Anteilsklasse ZHR (GBP)*  | 401                     | 27,47                 | –                     | –                     |
| Anteilsklasse ZR  | 414.092                 | 35,03                 | 32,63                 | 27,16                 |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>473.237.586</b>    | <b>260.019.970</b>    | <b>137.929.294</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund</b>            |                         |                       |                       |                       |
| Anteilsklasse A   | 68.919                  | 54,44                 | 26,52                 | –                     |
| Anteilsklasse B   | 4.000                   | 53,71                 | 26,43                 | –                     |
| Anteilsklasse C   | 4.000                   | 53,86                 | 26,45                 | –                     |
| Anteilsklasse I   | 25.380                  | 55,09                 | 26,60                 | –                     |
| Anteilsklasse Z   | 302.047                 | 55,12                 | 26,60                 | –                     |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>22.229.894</b>     | <b>5.318.987</b>      | <b>–</b>              |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                       | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund</b>               |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 4.362.702               | 63,57                 | 65,26                | 51,75                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 937.073                 | 54,72                 | 57,38                | 46,97                |
| Anteilsklasse B   | 523.573                 | 57,20                 | 59,31                | 47,50                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 136.096                 | 49,29                 | 52,20                | 43,16                |
| Anteilsklasse C   | 360.608                 | 58,42                 | 60,45                | 48,32                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 166.863                 | 35,58                 | 37,61                | 31,03                |
| Anteilsklasse I   | 694.130                 | 43,26                 | 44,10                | 34,72                |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 52.578                  | 28,73                 | 29,92                | 24,32                |
| Anteilsklasse IHR (EUR)   | 13.375                  | 25,86                 | 27,61                | 23,21                |
| Anteilsklasse N   | 938.023                 | 26,62                 | 26,89                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 2.673.297               | 68,94                 | 70,25                | 55,29                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 2.321.789               | 50,30                 | 52,35                | 42,54                |
| Anteilsklasse ZX  | 2.979.236               | 29,62                 | 30,62                | 24,67                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>879.870.651</b>    | <b>1.227.635.276</b> | <b>711.277.816</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund</b> |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 2.000                   | 27,33                 | 27,87                | 24,72                |
| Anteilsklasse Z   | 202.012                 | 28,01                 | 28,32                | 24,91                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>5.712.425</b>      | <b>5.686.081</b>     | <b>5.039.981</b>     |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund</b>                  |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 55.520.361              | 132,97                | 86,34                | 64,04                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 14.500.921              | 115,28                | 76,47                | 58,46                |
| Anteilsklasse B   | 4.447.033               | 120,22                | 78,85                | 59,06                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 1.223.941               | 104,23                | 69,83                | 53,92                |
| Anteilsklasse C   | 5.416.212               | 122,67                | 80,29                | 60,03                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 1.132.003               | 41,04                 | 27,44                | 21,15                |
| Anteilsklasse I   | 9.120.169               | 135,95                | 87,49                | 64,30                |
| Anteilsklasse IH (EUR)*   | 803.858                 | 34,22                 | –                    | –                    |
| Anteilsklasse IH1 (AUD)*  | 144.430                 | 33,42                 | –                    | –                    |
| Anteilsklasse N   | 2.243.435               | 94,42                 | 60,26                | 43,92                |
| Anteilsklasse Z   | 50.554.311              | 145,64                | 93,68                | 68,83                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 13.832.664              | 66,21                 | 43,50                | 32,95                |
| Anteilsklasse ZH (SEK)  | 1.009.696               | 663,22                | 438,40               | 331,69               |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>20.903.934.287</b> | <b>9.492.594.154</b> | <b>6.527.017.621</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund</b>                   |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 4.000                   | 31,52                 | 25,30                | –                    |
| Anteilsklasse B   | 4.000                   | 31,10                 | 25,22                | –                    |
| Anteilsklasse C   | 4.000                   | 31,19                 | 25,23                | –                    |
| Anteilsklasse I   | 53.598                  | 31,91                 | 25,38                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 184.000                 | 31,92                 | 25,38                | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>7.958.863</b>      | <b>5.074.960</b>     | <b>–</b>             |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund</b>                     |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 2.633.763               | 28,44                 | 32,79                | 27,94                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 1.944.252               | 28,06                 | 33,14                | 29,13                |
| Anteilsklasse B   | 27.751                  | 24,65                 | 28,71                | 24,71                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 29.538                  | 25,36                 | 30,27                | 26,87                |
| Anteilsklasse C   | 74.095                  | 30,56                 | 35,51                | 30,50                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 11.925                  | 25,84                 | 30,77                | 27,27                |
| Anteilsklasse I   | 192.247                 | 31,45                 | 36,01                | 30,47                |
| Anteilsklasse IX  | 25.819                  | 24,53                 | 28,70                | 24,82                |
| Anteilsklasse Z   | 10.568.963              | 37,40                 | 42,80                | 36,19                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 291.794                 | 22,61                 | 26,49                | 23,12                |
| Anteilsklasse ZX  | 2.620.855               | 24,76                 | 28,97                | 25,05                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>620.987.742</b>    | <b>880.372.283</b>   | <b>865.244.894</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Unconstrained Fund</b>       |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 2.000                   | 19,61                 | 25,63                | 22,82                |
| Anteilsklasse Z   | 198.000                 | 20,13                 | 26,09                | 23,03                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>4.025.621</b>      | <b>5.216.959</b>     | <b>4.605.878</b>     |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum |                        | NIW je Anteil zum       |                      |
|--|-------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020      | 31. Dezember 2019       | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund</b>               |                         |                        |                         |                      |
| Anteilsklasse A  | 6.691.596               | 50,97                  | 45,01                   | 35,15                |
| Anteilsklasse AH (CHF)   | 3.528                   | 41,11                  | 37,12                   | 29,96                |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 1.365.154               | 45,17                  | 40,74                   | 32,81                |
| Anteilsklasse AH (SGD)   | 77.815                  | 46,76                  | 41,79                   | 32,89                |
| Anteilsklasse AX   | 213.161                 | 49,74                  | 43,93                   | 34,38                |
| Anteilsklasse B  | 1.682.414               | 47,33                  | 42,22                   | 33,30                |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 308.374                 | 41,97                  | 38,23                   | 31,10                |
| Anteilsklasse C  | 1.426.487               | 48,03                  | 42,76                   | 33,66                |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 159.474                 | 42,56                  | 38,70                   | 31,41                |
| Anteilsklasse I  | 4.045.280               | 54,53                  | 47,73                   | 36,94                |
| Anteilsklasse Z  | 12.809.898              | 54,72                  | 47,87                   | 37,04                |
| Anteilsklasse ZH (CHF)   | 46.133                  | 43,89                  | 39,26                   | 31,39                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 4.243.208               | 45,69                  | 40,82                   | 32,57                |
| Anteilsklasse ZX   | 5.759.939               | 47,41                  | 41,78                   | 32,63                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>2.037.273.983</b>   | <b>2.083.250.256</b>    | <b>1.601.649.031</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund</b>               |                         |                        |                         |                      |
| Anteilsklasse A  | 801.358                 | 34,89                  | 30,41                   | 23,67                |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 4.800.631               | 33,22                  | 29,55                   | 23,70                |
| Anteilsklasse B  | 88.086                  | 32,59                  | 28,70                   | –                    |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 96.800                  | 31,22                  | 28,05                   | –                    |
| Anteilsklasse C  | 109.736                 | 32,70                  | 28,74                   | –                    |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 42.418                  | 31,33                  | 28,10                   | –                    |
| Anteilsklasse I  | 1.096.145               | 35,69                  | 30,83                   | 23,78                |
| Anteilsklasse IH (EUR)*  | 9.107                   | 31,30                  | –                       | –                    |
| Anteilsklasse IH (GBP)   | 5.795                   | 29,85                  | 26,42                   | –                    |
| Anteilsklasse J  | 12.629.592              | 37,69                  | 32,50                   | 25,01                |
| Anteilsklasse JH (GBP)   | 181.530                 | 33,29                  | 29,38                   | –                    |
| Anteilsklasse Z  | 5.636.297               | 35,72                  | 30,85                   | 23,78                |
| Anteilsklasse ZH (CHF)*  | 442.430                 | 29,59                  | –                       | –                    |
| Anteilsklasse ZH (EUR)*  | 1.950.917               | 34,24                  | –                       | –                    |
| Anteilsklasse ZH (GBP)*  | 44.805                  | 29,67                  | –                       | –                    |
| Anteilsklasse ZX   | 156.101                 | 36,19                  | 31,40                   | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>1.065.055.546</b>   | <b>291.469.764</b>      | <b>22.187.886</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund</b>                |                         |                        |                         |                      |
| Anteilsklasse A  | 1.663.561               | 42,60                  | 39,52                   | 39,12                |
| Anteilsklasse B  | 316.016                 | 36,99                  | 34,65                   | 34,65                |
| Anteilsklasse C  | 19.389                  | 22,87                  | 21,38                   | 21,34                |
| Anteilsklasse I  | 43.965                  | 47,76                  | 43,90                   | 43,08                |
| Anteilsklasse N**  | –                       | –                      | 43,19                   | 42,02                |
| Anteilsklasse Z  | 36.913                  | 49,34                  | 45,34                   | 44,46                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>86.929.372</b>      | <b>109.091.816</b>      | <b>195.104.340</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund</b> |                         |                        |                         |                      |
| Anteilsklasse A  | 1.135.180               | 32,12                  | 29,07                   | 24,39                |
| Anteilsklasse C  | 57.363                  | 30,59                  | 27,91                   | 23,60                |
| Anteilsklasse I  | 2.097.089               | 33,96                  | 30,46                   | 25,33                |
| Anteilsklasse Z  | 977                     | 34,03                  | 30,51                   | 25,36                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>109.457.895</b>     | <b>71.617.292</b>       | <b>69.304.098</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund</b>              |                         |                        |                         |                      |
| Anteilsklasse A  | 79.609                  | 4.371,41               | 4.368,33                | 3.785,52             |
| Anteilsklasse AH (USD)   | 8.098                   | 31,98                  | 31,87                   | 27,01                |
| Anteilsklasse B  | 48.814                  | 4.273,50               | 4.313,29                | 3.775,38             |
| Anteilsklasse C  | 9.133                   | 4.358,94               | 4.390,77                | 3.835,52             |
| Anteilsklasse I  | 33.808                  | 5.011,06               | 4.972,70                | 4.279,21             |
| Anteilsklasse Z  | 1.911.381               | 4.734,59               | 4.696,46                | 4.039,88             |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 21.379                  | 43,89                  | 44,12                   | 38,21                |
| <b>Gesamtnettovermögen in JPY</b>  |                         | <b>9.960.991 *****</b> | <b>13.172.562 *****</b> | <b>13.590.223</b>    |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

\*\*\*\*\* Tsd. JPY.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum |                       | NIW je Anteil zum    |                      |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund</b>        |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 4.081.600               | 53,63                 | 60,08                | 50,38                |
| Anteilsklasse B  | 20.455                  | 42,18                 | 47,73                | 40,42                |
| Anteilsklasse C  | 40.121                  | 17,05                 | 19,26                | 16,28                |
| Anteilsklasse I  | 25.026                  | 62,45                 | 69,52                | 57,92                |
| Anteilsklasse Z  | 222.348                 | 44,87                 | 49,92                | 41,57                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>231.966.616</b>    | <b>270.458.035</b>   | <b>284.519.961</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asian Equity Fund (5)</b> |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 433.118                 | 66,69                 | 53,21                | 45,21                |
| Anteilsklasse B  | 50.868                  | 52,65                 | 42,43                | 36,41                |
| Anteilsklasse I  | 50.259                  | 78,42                 | 62,12                | 52,41                |
| Anteilsklasse Z  | 39.588                  | 47,09                 | 37,29                | 31,45                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>37.369.990</b>     | <b>32.658.225</b>    | <b>77.137.007</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Active Factor Equity Fund</b>      |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 33.190                  | 45,31                 | 36,99                | 27,49                |
| Anteilsklasse I  | 7.460                   | 46,77                 | 37,91                | 27,98                |
| Anteilsklasse Z  | 996.656                 | 46,86                 | 37,97                | 28,01                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>48.557.253</b>     | <b>36.671.027</b>    | <b>5.285.463</b>     |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund</b>                 |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 34.021.286              | 174,53                | 99,38                | 79,17                |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 6.972.466               | 113,03                | 65,66                | 53,93                |
| Anteilsklasse B  | 918.903                 | 150,16                | 86,36                | 69,49                |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 119.290                 | 176,89                | 103,80               | 86,12                |
| Anteilsklasse C  | 2.735.162               | 158,47                | 90,96                | 73,04                |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 147.939                 | 48,23                 | 28,24                | 23,38                |
| Anteilsklasse I  | 9.295.280               | 195,51                | 110,50               | 87,36                |
| Anteilsklasse IH (EUR)   | 1.047.739               | 79,01                 | 45,55                | 37,14                |
| Anteilsklasse IH (GBP)   | 552.671                 | 44,33                 | 25,62                | –                    |
| Anteilsklasse N  | 400                     | 43,72                 | 24,52                | –                    |
| Anteilsklasse NH (EUR)   | 5.928.783               | 42,36                 | 24,24                | –                    |
| Anteilsklasse S  | 1.450.000               | 63,51                 | 35,87                | 28,34                |
| Anteilsklasse Z  | 21.172.201              | 185,94                | 105,05               | 83,02                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 4.431.698               | 194,08                | 111,86               | 91,16                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)   | 841.381                 | 75,93                 | 43,87                | 35,34                |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL)*   | 44.928                  | 28,47 ****            | –                    | –                    |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)  | 400                     | 43,31                 | 25,02                | –                    |
| Anteilsklasse ZX   | 3.444.355               | 158,68                | 89,65                | 70,85                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>15.490.470.524</b> | <b>8.358.798.815</b> | <b>6.680.591.088</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund</b>                    |                         |                       |                      |                      |
| Anteilsklasse A  | 11.163.953              | 263,69                | 122,35               | 100,78               |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 3.485.108               | 163,46                | 77,37                | 65,78                |
| Anteilsklasse AX   | 239.709                 | 263,69                | 122,35               | 100,77               |
| Anteilsklasse B  | 288.344                 | 208,81                | 97,86                | 81,41                |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 91.329                  | 148,50                | 70,99                | 60,97                |
| Anteilsklasse C  | 1.235.124               | 176,66                | 82,63                | 68,60                |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 190.021                 | 144,51                | 68,95                | 59,09                |
| Anteilsklasse F  | 450.421                 | 115,16                | 53,06                | 43,40                |
| Anteilsklasse I  | 2.890.455               | 312,35                | 143,85               | 117,60               |
| Anteilsklasse IH (EUR)   | 622.454                 | 49,75                 | 23,35                | –                    |
| Anteilsklasse IX   | 52.285                  | 311,82                | 143,61               | 117,40               |
| Anteilsklasse N  | 400                     | 51,69                 | 23,62                | –                    |
| Anteilsklasse NH (EUR)   | 2.613.531               | 50,09                 | 23,35                | –                    |
| Anteilsklasse Z  | 5.802.381               | 201,85                | 92,92                | 75,93                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 1.417.113               | 176,93                | 83,10                | 70,10                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 97.235                  | 61,07                 | 28,68                | 24,19                |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)  | 265.431                 | 62,18                 | 29,27                | 24,41                |
| Anteilsklasse ZX   | 1.230.334               | 95,29                 | 43,87                | 35,85                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>6.830.223.119</b>  | <b>2.237.753.383</b> | <b>2.114.115.548</b> |

(5) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund</b>                      |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 658.453                 | 82,51                | 38,02                | 32,90                |
| Anteilsklasse I*  | 1.201.626               | 27,97                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 280.963                 | 87,13                | 39,79                | 34,13                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>112.411.273</b>   | <b>9.559.876</b>     | <b>9.772.975</b>     |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund (6)</b>               |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse Z*  | 200.000                 | 28,53                | –                    | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>5.705.995</b>     | <b>–</b>             | <b>–</b>             |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund</b>                     |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 757.426                 | 61,27                | 75,74                | 65,41                |
| Anteilsklasse B   | 6.614                   | 48,24                | 60,24                | 52,54                |
| Anteilsklasse C   | 3.565                   | 22,35                | 27,86                | 24,26                |
| Anteilsklasse F   | 2.039                   | 24,48                | 30,07                | 25,80                |
| Anteilsklasse I   | 341.517                 | 71,71                | 88,04                | 75,50                |
| Anteilsklasse Z   | 83.074                  | 52,16                | 64,01                | 54,87                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>75.677.560</b>    | <b>162.962.268</b>   | <b>184.955.108</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 3.363.757               | 40,63                | 38,99                | 34,72                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 897.403                 | 36,11                | 35,19                | 32,30                |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 707.602                 | 25,24                | 25,59                | 24,51                |
| Anteilsklasse AR  | 164.008                 | 23,33                | 23,72                | 22,42                |
| Anteilsklasse AX  | 1.528.271               | 28,40                | 28,37                | 26,36                |
| Anteilsklasse B   | 400.435                 | 36,82                | 35,70                | 32,10                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 433.071                 | 32,71                | 32,19                | 29,85                |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 611.584                 | 25,19                | 25,53                | 24,46                |
| Anteilsklasse BX  | 649.415                 | 28,32                | 28,29                | 26,28                |
| Anteilsklasse C   | 726.127                 | 37,87                | 36,60                | 32,81                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 159.591                 | 29,22                | 28,67                | 26,50                |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 8.778                   | 23,74                | 24,06                | 23,05                |
| Anteilsklasse CX  | 8.836                   | 25,35                | 25,32                | 23,52                |
| Anteilsklasse I   | 1.613.790               | 34,88                | 33,22                | 29,36                |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 1.404.861               | 31,46                | 30,43                | 27,73                |
| Anteilsklasse N   | 6.621.064               | 27,62                | 26,09                | –                    |
| Anteilsklasse SHX (EUR)   | 340                     | 25,03                | 25,40                | 24,33                |
| Anteilsklasse Z   | 10.870.267              | 43,43                | 41,36                | 36,53                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 3.241.577               | 32,63                | 31,54                | 28,73                |
| Anteilsklasse ZHX (EUR)   | 1.625.606               | 23,05                | 23,37                | 22,39                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>1.289.974.835</b> | <b>1.594.124.827</b> | <b>1.203.723.178</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund</b>           |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 635.693                 | 99,55                | 93,86                | 82,53                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 205.926                 | 65,13                | 62,51                | 56,66                |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 145.767                 | 21,55                | 21,42                | 20,32                |
| Anteilsklasse ARM   | 876.712                 | 19,99                | 19,82                | 18,50                |
| Anteilsklasse AX  | 154.628                 | 52,02                | 50,82                | 46,77                |
| Anteilsklasse B   | 205.482                 | 78,78                | 75,02                | 66,62                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 217.755                 | 29,56                | 28,65                | 26,23                |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 148.666                 | 21,52                | 21,38                | 20,29                |
| Anteilsklasse BX  | 313.777                 | 24,28                | 23,72                | 21,82                |
| Anteilsklasse C   | 117.682                 | 41,30                | 39,22                | 34,72                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 16.456                  | 26,24                | 25,36                | 23,15                |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 9.243                   | 24,11                | 23,95                | 22,73                |
| Anteilsklasse CX  | 6.770                   | 25,82                | 25,22                | 23,21                |
| Anteilsklasse I   | 26.927                  | 115,32               | 107,86               | 94,08                |
| Anteilsklasse IH (EUR)**  | 400                     | 30,30                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 884.017                 | 49,31                | 46,10                | 40,20                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 21.420                  | 39,65                | 37,73                | 33,92                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>198.392.414</b>   | <b>210.751.993</b>   | <b>160.277.742</b>   |

(6) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.



# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund</b>              |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 1.040.580               | 33,38                | 32,70                | 29,10                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 277.644                 | 22,13                | 22,12                | 20,32                |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 376.322                 | 13,20                | 13,80                | 13,40                |
| Anteilsklasse ARM   | 156.726                 | 12,89                | 13,40                | 12,77                |
| Anteilsklasse AX  | 445.050                 | 15,15                | 15,54                | 14,61                |
| Anteilsklasse B   | 134.294                 | 29,07                | 28,77                | 25,86                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 186.754                 | 18,25                | 18,42                | 17,09                |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 340.234                 | 13,19                | 13,79                | 13,38                |
| Anteilsklasse BX  | 186.346                 | 15,28                | 15,67                | 14,73                |
| Anteilsklasse C   | 49.914                  | 25,65                | 25,30                | 22,68                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 4.363                   | 23,70                | 23,84                | 22,06                |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 342                     | 21,24                | 22,20                | 21,55                |
| Anteilsklasse CX  | 6.226                   | 22,87                | 23,46                | 22,05                |
| Anteilsklasse I   | 236.049                 | 36,38                | 35,36                | 31,22                |
| Anteilsklasse Z   | 2.481.385               | 33,91                | 32,94                | 29,07                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 102                     | 21,99                | 21,79                | 19,85                |
| Anteilsklasse ZX  | 1.697                   | 15,45                | 15,85                | 14,90                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>167.882.193</b>   | <b>205.563.516</b>   | <b>173.352.610</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 299.287                 | 32,70                | 31,42                | 27,75                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 150.876                 | 29,09                | 28,47                | 25,93                |
| Anteilsklasse AHR (EUR)   | 216.828                 | 20,63                | 21,46                | 20,97                |
| Anteilsklasse B   | 280.259                 | 30,97                | 30,07                | 26,82                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 438.136                 | 27,56                | 27,24                | 25,06                |
| Anteilsklasse BHR (EUR)   | 1.552.157               | 19,53                | 20,53                | 20,26                |
| Anteilsklasse C   | 64.044                  | 31,82                | 30,74                | 27,28                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 123.398                 | 28,31                | 27,84                | 25,48                |
| Anteilsklasse CHR (EUR)   | 268.655                 | 20,07                | 20,99                | 20,62                |
| Anteilsklasse I   | 277.833                 | 27,20                | 25,95                | 22,74                |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 400                     | 26,06                | 25,30                | –                    |
| Anteilsklasse NH (EUR)  | 2.823.657               | 26,36                | 25,40                | 22,78                |
| Anteilsklasse NH (GBP)*   | 630.309                 | 25,69                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 50.713                  | 34,13                | 32,55                | 28,52                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 400                     | 26,08                | 25,31                | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>217.047.205</b>   | <b>174.707.416</b>   | <b>129.071.522</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund</b>                                   |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 5.566.382               | 17,74                | 17,13                | 16,18                |
| Anteilsklasse B   | 2.858.029               | 14,11                | 13,75                | 13,12                |
| Anteilsklasse C   | 536.716                 | 38,77                | 37,66                | 35,80                |
| Anteilsklasse I   | 506.448                 | 19,58                | 18,82                | 17,71                |
| Anteilsklasse N   | 6.946.929               | 25,88                | 24,75                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 9.815.289               | 44,30                | 42,49                | 39,87                |
| Anteilsklasse ZX  | 545.788                 | 27,48                | 26,47                | 25,06                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>799.399.277</b>   | <b>769.384.853</b>   | <b>658.316.124</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund</b>                         |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 6.589.601               | 54,91                | 53,36                | 49,37                |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 584.540                 | 32,73                | 31,32                | 28,14                |
| Anteilsklasse AX  | 1.589.244               | 32,75                | 32,12                | 30,10                |
| Anteilsklasse B   | 971.145                 | 45,29                | 44,46                | 41,55                |
| Anteilsklasse BX  | 442.260                 | 30,65                | 30,09                | 28,21                |
| Anteilsklasse C   | 292.003                 | 41,36                | 40,45                | 37,67                |
| Anteilsklasse CX  | 21.343                  | 26,14                | 25,64                | 24,03                |
| Anteilsklasse F   | 6.039.090               | 30,70                | 29,63                | 27,22                |
| Anteilsklasse FX  | 2.073.735               | 28,01                | 27,48                | 25,75                |
| Anteilsklasse I   | 2.305.614               | 59,60                | 57,69                | 53,16                |
| Anteilsklasse IX  | 83.042                  | 28,75                | 28,20                | 26,43                |
| Anteilsklasse N   | 13.800.708              | 26,11                | 25,14                | –                    |
| Anteilsklasse NH (USD)  | 400                     | 26,82                | 25,43                | –                    |
| Anteilsklasse S   | 17.608.253              | 40,98                | 39,55                | 36,36                |
| Anteilsklasse Z   | 31.437.654              | 47,73                | 46,19                | 42,54                |
| Anteilsklasse ZH (CHF)  | 2.525                   | 27,02                | 26,19                | 24,21                |
| Anteilsklasse ZH (USD)  | 412.297                 | 29,13                | 27,76                | 24,82                |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)   | 2.170.153               | 25,78                | 25,12                | –                    |
| Anteilsklasse ZX  | 1.063.477               | 25,92                | 25,42                | 23,83                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>3.565.134.694</b> | <b>4.224.639.750</b> | <b>3.673.244.755</b> |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 1.302.841               | 29,91                | 29,32                | 27,35                |
| Anteilsklasse AX  | 193.582                 | 24,26                | 24,04                | 22,74                |
| Anteilsklasse B   | 106.932                 | 27,01                | 26,74                | 25,19                |
| Anteilsklasse BX  | 56.405                  | 24,20                | 23,98                | 22,69                |
| Anteilsklasse C   | 2.318                   | 27,75                | 27,38                | 25,70                |
| Anteilsklasse I   | 137.228                 | 29,04                | 28,35                | 26,34                |
| Anteilsklasse N   | 400                     | 26,25                | 25,50                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 7.069.449               | 31,35                | 30,60                | 28,42                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>273.635.817</b>   | <b>382.043.015</b>   | <b>375.195.716</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund</b>                   |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 12.508.604              | 51,93                | 49,67                | 45,92                |
| Anteilsklasse AX  | 2.341.793               | 31,54                | 30,36                | 28,41                |
| Anteilsklasse B   | 4.522.351               | 41,13                | 39,74                | 37,10                |
| Anteilsklasse BX  | 803.273                 | 31,33                | 30,26                | 28,32                |
| Anteilsklasse C   | 2.245.523               | 35,23                | 33,92                | 31,56                |
| Anteilsklasse CX  | 67.628                  | 27,01                | 26,02                | 24,35                |
| Anteilsklasse I   | 240.917                 | 57,39                | 54,67                | 50,33                |
| Anteilsklasse N   | 6.768.870               | 26,35                | 24,98                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 13.694.707              | 47,49                | 45,22                | 41,62                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>1.858.165.416</b> | <b>1.386.300.714</b> | <b>1.157.441.036</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund</b>   |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 1.131.574               | 27,01                | 26,36                | 25,24                |
| Anteilsklasse AR  | 4.746.403               | 22,84                | 22,76                | 22,34                |
| Anteilsklasse B   | 596.863                 | 25,31                | 24,94                | 24,13                |
| Anteilsklasse BR  | 516.758                 | 21,47                | 21,61                | 21,43                |
| Anteilsklasse C   | 229.678                 | 26,18                | 25,66                | 24,69                |
| Anteilsklasse CR  | 47.158                  | 22,21                | 22,23                | 21,93                |
| Anteilsklasse I   | 36.682                  | 25,86                | 25,08                | –                    |
| Anteilsklasse IR  | 409                     | 25,28                | 25,04                | –                    |
| Anteilsklasse J*  | 992.084                 | 25,63                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse N*  | 95.933                  | 25,72                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 277.147                 | 28,13                | 27,27                | 25,95                |
| Anteilsklasse ZR  | 409                     | 25,30                | 25,04                | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>208.893.339</b>   | <b>48.470.002</b>    | <b>54.954.524</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund</b>              |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 3.931.419               | 26,41                | 25,96                | 23,59                |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 48.739                  | 35,41                | 34,21                | 30,17                |
| Anteilsklasse AX  | 1.796.161               | 29,39                | 29,91                | 28,15                |
| Anteilsklasse B   | 1.503.049               | 21,06                | 20,90                | 19,19                |
| Anteilsklasse BX  | 2.704.877               | 29,32                | 29,84                | 28,08                |
| Anteilsklasse C   | 183.983                 | 53,32                | 52,73                | 48,23                |
| Anteilsklasse CX  | 5.678                   | 24,44                | 24,87                | 23,41                |
| Anteilsklasse I   | 523.033                 | 29,17                | 28,54                | 25,83                |
| Anteilsklasse IH (USD)  | 3.201                   | 36,40                | 35,04                | 30,78                |
| Anteilsklasse N   | 3.817.651               | 26,40                | 25,68                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 4.771.317               | 61,24                | 59,91                | 54,20                |
| Anteilsklasse ZH (USD)*   | 400                     | 27,29                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)   | 401                     | 25,57                | 26,00                | –                    |
| Anteilsklasse ZX  | 5.669.026               | 25,21                | 25,67                | 24,16                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>830.220.518</b>   | <b>958.164.610</b>   | <b>1.006.949.487</b> |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                    |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund</b>    |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A   | 3.010.992               | 33,93                | 33,25                | 31,29              |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 1.212.934               | 30,16                | 29,99                | 29,09              |
| Anteilsklasse AH (GBP)  | 69.443                  | 26,68                | 26,32                | 25,21              |
| Anteilsklasse AH (SEK)  | 13.793                  | 259,15               | 256,50               | 248,11             |
| Anteilsklasse AHR (EUR)   | 48.265                  | 24,03                | 24,59                | 24,61              |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 63.503                  | 24,79                | 25,04                | 24,75              |
| Anteilsklasse AR  | 652.049                 | 25,26                | 25,48                | 24,73              |
| Anteilsklasse B   | 361.417                 | 31,26                | 30,94                | 29,41              |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 257.057                 | 27,82                | 27,94                | 27,37              |
| Anteilsklasse BHR (EUR)   | 253.577                 | 21,32                | 22,04                | 22,28              |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 69.343                  | 25,71                | 25,97                | 25,66              |
| Anteilsklasse C   | 865.372                 | 32,31                | 31,86                | 30,16              |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 274.627                 | 28,74                | 28,75                | 28,05              |
| Anteilsklasse CHR (EUR)   | 9.279                   | 23,68                | 24,38                | 24,55              |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 60.911                  | 25,75                | 26,01                | 25,69              |
| Anteilsklasse CX  | 54.203                  | 28,70                | 28,59                | 27,40              |
| Anteilsklasse FH (EUR)  | 6.421.332               | 26,15                | 25,84                | 24,90              |
| Anteilsklasse FHX (EUR)   | 2.271.526               | 24,81                | 25,07                | 24,77              |
| Anteilsklasse I   | 3.377.321               | 35,50                | 34,60                | 32,38              |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 796.777                 | 30,67                | 30,33                | 29,26              |
| Anteilsklasse IHX (EUR)   | 245.588                 | 25,12                | 25,38                | 25,08              |
| Anteilsklasse N   | 450.400                 | 26,38                | 25,56                | –                  |
| Anteilsklasse Z   | 7.206.796               | 35,59                | 34,68                | 32,44              |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 1.493.502               | 26,48                | 26,18                | 25,25              |
| Anteilsklasse ZH (SEK)  | 5.656.063               | 266,55               | 262,30               | 252,23             |
| Anteilsklasse ZHX (EUR)*  | 400                     | 25,12                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)   | 205.169                 | 25,53                | 25,59                | 24,96              |
| Anteilsklasse ZX***   | 125.400                 | 25,14                | –                    | –                  |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>1.184.593.940</b> | <b>1.188.971.485</b> | <b>812.560.451</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund</b>                       |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A   | 4.368.264               | 49,07                | 44,59                | 41,16              |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 498.527                 | 27,86                | 25,77                | 24,54              |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 150.548                 | 23,10                | 21,68                | 21,08              |
| Anteilsklasse AX  | 346.532                 | 35,18                | 32,47                | 30,60              |
| Anteilsklasse B   | 1.273.935               | 38,68                | 35,50                | 33,10              |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 231.944                 | 25,26                | 23,59                | 22,69              |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 162.091                 | 23,06                | 21,65                | 21,04              |
| Anteilsklasse BX  | 301.159                 | 26,50                | 24,45                | 23,05              |
| Anteilsklasse C   | 462.217                 | 35,98                | 32,90                | 30,57              |
| Anteilsklasse I   | 1.057.895               | 54,29                | 49,14                | 45,17              |
| Anteilsklasse N*  | 400                     | 26,21                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse NH (EUR)*   | 400                     | 26,08                | –                    | –                  |
| Anteilsklasse NH1 (JPY)   | 1.115.239               | 2.756,31             | 2.621,31             | –                  |
| Anteilsklasse Z   | 13.632.999              | 41,17                | 37,25                | 34,23              |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 12.833.228              | 28,96                | 26,66                | 25,27              |
| Anteilsklasse ZH1 (EUR)   | 10.762.990              | 27,65                | 26,43                | 24,71              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>1.803.196.574</b> | <b>734.312.048</b>   | <b>579.185.873</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (7)</b> |                         |                      |                      |                    |
| Anteilsklasse A   | –                       | –                    | 25,89                | 24,85              |
| Anteilsklasse AR  | –                       | –                    | 22,87                | 23,11              |
| Anteilsklasse AX  | –                       | –                    | 24,74                | 24,12              |
| Anteilsklasse B   | –                       | –                    | 25,08                | 24,32              |
| Anteilsklasse BR  | –                       | –                    | 22,81                | 23,05              |
| Anteilsklasse BX  | –                       | –                    | 24,63                | 24,01              |
| Anteilsklasse I   | –                       | –                    | 26,09                | 24,98              |
| Anteilsklasse Z   | –                       | –                    | 26,13                | 25,01              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>–</b>             | <b>184.385.870</b>   | <b>201.982.384</b> |

(7) Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund</b>           |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 1.627.428               | 60,15                | 49,43                | 43,26                |
| Anteilsklasse AH (CHF)  | 43.004                  | 36,95                | 30,94                | 27,99                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 777.835                 | 46,01                | 38,46                | 34,70                |
| Anteilsklasse B   | 259.910                 | 50,03                | 41,53                | 36,71                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 95.163                  | 38,24                | 32,28                | 29,42                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 75.016                  | 34,95                | 29,39                | 26,67                |
| Anteilsklasse I   | 78.433                  | 65,51                | 53,59                | 46,70                |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 511.893                 | 50,10                | 41,68                | 37,43                |
| Anteilsklasse N   | 400                     | 32,50                | 26,40                | –                    |
| Anteilsklasse NH (CHF)  | 360                     | 33,01                | 27,32                | 24,43                |
| Anteilsklasse Z   | 1.898.061               | 47,94                | 39,20                | 34,14                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 229.028                 | 53,24                | 44,28                | 39,77                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 66.760                  | 33,04                | 27,44                | 24,35                |
| Anteilsklasse ZHX (EUR)   | 2.540.192               | 47,26                | 39,34                | 35,37                |
| Anteilsklasse ZX**  | –                       | –                    | 32,13                | 28,03                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>457.194.276</b>   | <b>310.982.951</b>   | <b>498.135.007</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund</b>                     |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 392.148                 | 34,58                | 31,27                | 27,57                |
| Anteilsklasse B   | 399.133                 | 31,88                | 29,13                | 25,93                |
| Anteilsklasse C   | 51.721                  | 32,81                | 29,87                | 26,50                |
| Anteilsklasse I   | 381.158                 | 35,75                | 32,20                | 28,28                |
| Anteilsklasse Z   | 2.340.756               | 35,88                | 32,30                | 28,35                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 305.122                 | 29,80                | 27,24                | 24,34                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>138.008.271</b>   | <b>112.085.483</b>   | <b>92.264.459</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 21.400.452              | 38,31                | 36,84                | 33,71                |
| Anteilsklasse AH (AUD)*   | 400                     | 25,64                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse AH (CHF)  | 108.923                 | 26,65                | 26,09                | 24,71                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 10.826.286              | 32,30                | 31,56                | 29,77                |
| Anteilsklasse AHR (EUR)   | 445.768                 | 21,54                | 21,78                | 21,43                |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 3.478.484               | 26,02                | 25,97                | 25,22                |
| Anteilsklasse AR  | 736.634                 | 25,45                | 25,33                | 24,16                |
| Anteilsklasse ARM   | 1.457.602               | 23,61                | 23,47                | 22,36                |
| Anteilsklasse AX  | 7.127.573               | 29,33                | 28,84                | 27,16                |
| Anteilsklasse B   | 6.273.700               | 34,98                | 33,98                | 31,41                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 4.712.390               | 29,61                | 29,22                | 27,84                |
| Anteilsklasse BHR (EUR)   | 1.521.901               | 20,11                | 20,54                | 20,41                |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 8.103.786               | 25,97                | 25,92                | 25,16                |
| Anteilsklasse BX  | 3.710.905               | 29,27                | 28,77                | 27,10                |
| Anteilsklasse C   | 4.882.396               | 32,72                | 31,61                | 29,05                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 2.102.092               | 29,04                | 28,50                | 27,00                |
| Anteilsklasse CHR (EUR)   | 568.387                 | 20,88                | 21,21                | 20,96                |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 794.171                 | 23,70                | 23,66                | 22,97                |
| Anteilsklasse CX  | 59.936                  | 26,32                | 25,87                | 24,37                |
| Anteilsklasse I   | 9.414.180               | 31,64                | 30,24                | 27,51                |
| Anteilsklasse IH (EUR)  | 2.039.920               | 26,80                | 26,02                | 24,40                |
| Anteilsklasse IR  | 5.218                   | 25,95                | 25,67                | 24,34                |
| Anteilsklasse IX  | 1.593.305               | 25,69                | 25,26                | 23,79                |
| Anteilsklasse N   | 8.480.270               | 27,08                | 25,75                | –                    |
| Anteilsklasse NH (GBP)*   | 444.184                 | 25,84                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse NH (SGD)  | 8.000.000               | 27,04                | 25,83                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 13.884.201              | 40,70                | 38,89                | 35,36                |
| Anteilsklasse ZH (CHF)  | 239.815                 | 27,63                | 26,87                | 25,29                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 23.077.852              | 30,88                | 29,99                | 28,11                |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL)   | 1.255.488               | 22,18 ****           | 27,20 ****           | 25,06                |
| Anteilsklasse ZHR (GBP)   | 293.127                 | 24,73                | 24,72                | 23,85                |
| Anteilsklasse ZX  | 2.164.304               | 26,32                | 25,87                | 24,37                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>5.062.847.454</b> | <b>4.473.535.283</b> | <b>2.973.584.114</b> |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund</b>              |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 974.381                 | 44,96                | 42,94                | 38,09                |
| Anteilsklasse AH (EUR)  | 366.735                 | 35,95                | 34,98                | 32,01                |
| Anteilsklasse AHRM (ZAR)  | 1.057                   | 525,48               | 515,03               | –                    |
| Anteilsklasse AHX (EUR)   | 589.207                 | 23,63                | 24,28                | 23,47                |
| Anteilsklasse AR  | 1.260                   | 23,24                | 23,75                | 22,52                |
| Anteilsklasse ARM   | 18.281                  | 25,18                | 25,66                | –                    |
| Anteilsklasse AX  | 1.389.227               | 26,92                | 27,16                | 25,44                |
| Anteilsklasse B   | 496.219                 | 41,05                | 39,60                | 35,48                |
| Anteilsklasse BH (EUR)  | 224.862                 | 32,95                | 32,38                | 29,93                |
| Anteilsklasse BHX (EUR)   | 844.512                 | 23,59                | 24,23                | 23,42                |
| Anteilsklasse BX  | 1.149.453               | 26,88                | 27,11                | 25,40                |
| Anteilsklasse C   | 122.681                 | 36,03                | 34,62                | 30,89                |
| Anteilsklasse CH (EUR)  | 68.171                  | 31,69                | 31,02                | 28,55                |
| Anteilsklasse CHX (EUR)   | 2.174                   | 22,64                | 23,26                | 22,48                |
| Anteilsklasse CX  | 19.143                  | 24,30                | 24,52                | 22,97                |
| Anteilsklasse I   | 13.819                  | 31,90                | 30,33                | 26,78                |
| Anteilsklasse IX  | 44.933                  | 21,38                | 21,57                | 20,21                |
| Anteilsklasse N   | 7.096.041               | 27,69                | 26,15                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 6.093.387               | 47,06                | 44,73                | 39,48                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)  | 213.614                 | 28,78                | 27,86                | 25,37                |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>699.623.961</b>   | <b>588.306.391</b>   | <b>619.126.499</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund</b>            |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 14.276.030              | 20,03                | 20,18                | 20,05                |
| Anteilsklasse B   | 2.620.749               | 16,07                | 16,35                | 16,41                |
| Anteilsklasse C   | 152.625                 | 24,97                | 25,32                | 25,32                |
| Anteilsklasse I   | 1.135.710               | 22,19                | 22,26                | 22,03                |
| Anteilsklasse N   | 400                     | 25,06                | 25,01                | –                    |
| Anteilsklasse NH (USD)  | 400                     | 25,83                | 25,44                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 30.101.774              | 30,85                | 30,85                | 30,44                |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>1.285.740.255</b> | <b>2.259.110.399</b> | <b>2.571.556.010</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund (8)</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A*  | 4.000                   | 25,61                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse I*  | 4.000                   | 25,69                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z*  | 872.000                 | 25,69                | –                    | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>22.609.450</b>    | <b>–</b>             | <b>–</b>             |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund (9)</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A*  | 4.000                   | 25,60                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse I*  | 4.000                   | 25,68                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z*  | 941.743                 | 25,68                | –                    | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>   |                         | <b>24.389.837</b>    | <b>–</b>             | <b>–</b>             |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund</b>            |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 539.747                 | 32,47                | 29,47                | 25,37                |
| Anteilsklasse I   | 287.092                 | 33,23                | 30,02                | 25,72                |
| Anteilsklasse N*  | 400                     | 26,25                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse NH (EUR)*   | 400                     | 26,11                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 9.074.640               | 33,29                | 30,06                | 25,74                |
| Anteilsklasse ZH (EUR)*   | 400                     | 26,06                | –                    | –                    |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>   |                         | <b>329.200.276</b>   | <b>19.554.093</b>    | <b>27.130.879</b>    |

(8) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(9) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum | NIW je Anteil zum    |                    |                    |
|--|-------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019  | 31. Dezember 2018  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund</b>                |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A  | 217.795                 | 34,87                | 33,41              | 29,21              |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 11.949                  | 27,12                | 26,44              | 23,83              |
| Anteilsklasse AR   | 161.804                 | 23,69                | 24,28              | 22,77              |
| Anteilsklasse AX   | 354.795                 | 25,40                | 25,64              | 23,67              |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 5.778                   | 26,16                | 25,76              | 23,44              |
| Anteilsklasse C  | 416.565                 | 33,93                | 32,66              | 28,68              |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 5.210                   | 26,69                | 26,13              | 23,66              |
| Anteilsklasse CX***  | 102.124                 | 26,39                | –                  | –                  |
| Anteilsklasse I  | 410.877                 | 36,63                | 34,81              | 30,19              |
| Anteilsklasse J  | 3.634.984               | 27,24                | 25,81              | –                  |
| Anteilsklasse JH (EUR)   | 157.644                 | 26,69                | 25,74              | –                  |
| Anteilsklasse N  | 400                     | 27,79                | 26,26              | –                  |
| Anteilsklasse Z  | 4.479.017               | 36,96                | 35,12              | 30,38              |
| Anteilsklasse ZH (EUR)   | 16.311                  | 28,20                | 27,26              | 24,31              |
| Anteilsklasse ZHX (EUR)  | 4.813.000               | 23,96                | 24,60              | 23,45              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>464.868.321</b>   | <b>392.805.741</b> | <b>203.622.630</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund</b>            |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A  | 7.155.269               | 27,21                | 26,64              | 25,75              |
| Anteilsklasse I  | 3.745.607               | 27,67                | 26,99              | 26,00              |
| Anteilsklasse N  | 400                     | 26,10                | 25,42              | –                  |
| Anteilsklasse Z  | 447.466                 | 27,75                | 27,06              | 26,04              |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>310.782.167</b>   | <b>280.923.648</b> | <b>207.103.938</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund</b> |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A  | 900.516                 | 33,79                | 32,61              | 29,68              |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 203.201                 | 26,92                | 26,44              | 24,81              |
| Anteilsklasse AR   | 455.872                 | 23,60                | 24,40              | 23,77              |
| Anteilsklasse AX   | 360.145                 | 24,29                | 24,79              | 23,84              |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 86.655                  | 25,96                | 25,75              | 24,41              |
| Anteilsklasse C  | 259.080                 | 33,17                | 32,10              | 29,31              |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 9.711                   | 26,62                | 26,23              | 24,69              |
| Anteilsklasse CX   | 36.908                  | 24,27                | 24,77              | 23,82              |
| Anteilsklasse I  | 720.959                 | 35,16                | 33,71              | 30,48              |
| Anteilsklasse N  | 400                     | 27,06                | 25,82              | –                  |
| Anteilsklasse Z  | 666.498                 | 35,25                | 33,78              | 30,53              |
| Anteilsklasse ZM*  | 1.116.309               | 26,25                | –                  | –                  |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>  |                         | <b>147.367.891</b>   | <b>102.093.193</b> | <b>79.367.000</b>  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund</b>                |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A  | 476.379                 | 25,55                | 25,83              | 24,62              |
| Anteilsklasse B  | 1.611.092               | 24,46                | 24,98              | 24,05              |
| Anteilsklasse C  | 274.391                 | 24,78                | 25,23              | 24,22              |
| Anteilsklasse Z  | 46.990                  | 26,33                | 26,43              | 25,03              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>  |                         | <b>59.619.601</b>    | <b>65.071.057</b>  | <b>51.156.564</b>  |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund</b>                          |                         |                      |                    |                    |
| Anteilsklasse A  | 64.785                  | 25,58                | 26,51              | 24,71              |
| Anteilsklasse B  | 129.225                 | 24,49                | 25,63              | 24,13              |
| Anteilsklasse C  | 106.267                 | 24,57                | 25,64              | 24,07              |
| Anteilsklasse Z  | 40.806.515              | 26,96                | 27,67              | 25,48              |
| <b>Gesamtnettovermögen in EUR</b>  |                         | <b>1.107.746.646</b> | <b>795.725.383</b> | <b>321.432.281</b> |

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

# Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

## Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|   | Ausstehende Anteile zum |                      | NIW je Anteil zum    |                      |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|   | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020    | 31. Dezember 2019    | 31. Dezember 2018    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund</b>                |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 78.457                  | 27,42                | 28,65                | 26,56                |
| Anteilsklasse AHR (USD)   | 516.874                 | 20,92                | 22,82                | 21,83                |
| Anteilsklasse AHRM (AUD)  | 14.061                  | 23,16                | 25,25                | 24,26                |
| Anteilsklasse AHRM (USD)  | 932.682                 | 23,33                | 25,44                | 24,32                |
| Anteilsklasse AR  | 5.538.870               | 19,86                | 21,60                | 20,90                |
| Anteilsklasse BR  | 5.344.566               | 18,52                | 20,34                | 19,88                |
| Anteilsklasse CHR (USD)   | 65.090                  | 20,53                | 22,55                | 21,73                |
| Anteilsklasse CR  | 1.122.170               | 18,85                | 20,65                | 20,12                |
| Anteilsklasse I   | 49.671                  | 27,75                | 28,71                | 26,31                |
| Anteilsklasse IHR (USD)   | 135.366                 | 22,71                | 24,54                | 23,20                |
| Anteilsklasse IR  | 563.309                 | 21,45                | 23,11                | 22,10                |
| Anteilsklasse Z   | 412.365                 | 29,70                | 30,72                | 28,13                |
| Anteilsklasse ZH (USD)  | 400                     | 27,93                | 28,49                | 25,35                |
| Anteilsklasse ZHR (GBP)   | 5.009                   | 20,94                | 22,64                | 21,60                |
| Anteilsklasse ZR  | 367                     | 21,89                | 23,57                | 22,53                |
| <b>Gesamtvermögen in EUR</b>  |                         | <b>288.486.746</b>   | <b>439.701.599</b>   | <b>501.711.493</b>   |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b> |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 44.992.838              | 40,68                | 38,42                | 35,76                |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 4.383.327               | 35,04                | 32,64                | 29,51                |
| Anteilsklasse B   | 15.758.256              | 37,15                | 35,44                | 33,32                |
| Anteilsklasse C   | 11.970.264              | 35,09                | 33,38                | 31,28                |
| Anteilsklasse CH (USD)  | 1.243.558               | 31,63                | 29,67                | 27,01                |
| Anteilsklasse I   | 465.416                 | 28,43                | 26,52                | 24,38                |
| Anteilsklasse IH (USD)  | 2.673.725               | 33,20                | 30,54                | 27,27                |
| Anteilsklasse Z   | 20.619.631              | 43,73                | 40,79                | 37,49                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 19.930                  | 28,73                | 26,70                | 24,26                |
| Anteilsklasse ZH3 (BRL)   | 864.118                 | 21,20 ****           | 27,29 *****          | 24,24                |
| Anteilsklasse ZH3 (COP)   | 21.590                  | 28,72 ****           | 27,22 ****           | 24,25                |
| <b>Gesamtvermögen in EUR</b>  |                         | <b>3.999.535.885</b> | <b>4.751.593.874</b> | <b>4.997.778.326</b> |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund (10)</b>      |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A*  | 4.000                   | 25,46                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse B*  | 4.000                   | 25,33                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse C*  | 4.000                   | 25,40                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse I*  | 4.000                   | 25,58                | –                    | –                    |
| Anteilsklasse Z*  | 784.000                 | 25,59                | –                    | –                    |
| <b>Gesamtvermögen in EUR</b>  |                         | <b>20.468.873</b>    | –                    | –                    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund</b>             |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse AHR (USD)   | 402                     | 25,29                | 27,09                | 24,52                |
| Anteilsklasse AR  | 402                     | 24,13                | 26,24                | 24,48                |
| Anteilsklasse IR  | 402                     | 24,66                | 26,54                | 24,49                |
| Anteilsklasse Z   | 516.000                 | 29,90                | 30,38                | 26,68                |
| <b>Gesamtvermögen in EUR</b>  |                         | <b>15.457.248</b>    | <b>15.731.824</b>    | <b>13.814.050</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund</b>      |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 167.803                 | 18,85                | 20,19                | 20,60                |
| Anteilsklasse AH (USD)  | 852                     | 21,10                | 22,25                | 22,05                |
| Anteilsklasse B   | 39.057                  | 17,63                | 19,07                | 19,66                |
| Anteilsklasse C   | 17.081                  | 17,93                | 19,34                | 19,89                |
| Anteilsklasse I   | 411                     | 20,17                | 21,38                | 21,61                |
| Anteilsklasse Z   | 29.360                  | 20,22                | 21,43                | 21,64                |
| Anteilsklasse ZH (CHF)  | 400                     | 22,81                | 24,19                | 24,54                |
| Anteilsklasse ZH (GBP)  | 2.269.773               | 22,83                | 24,12                | 24,09                |
| Anteilsklasse ZH (USD)  | 81.834                  | 24,46                | 25,52                | –                    |
| Anteilsklasse ZHX (GBP)   | 336                     | 22,36                | 23,73                | 23,91                |
| <b>Gesamtvermögen in EUR</b>  |                         | <b>64.104.043</b>    | <b>55.893.025</b>    | <b>72.477.821</b>    |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund</b>              |                         |                      |                      |                      |
| Anteilsklasse A   | 4.000                   | 25,80                | 25,59                | –                    |
| Anteilsklasse I   | 4.000                   | 26,11                | 25,65                | –                    |
| Anteilsklasse Z   | 392.000                 | 26,13                | 25,65                | –                    |
| <b>Gesamtvermögen in USD</b>  |                         | <b>10.448.904</b>    | <b>10.260.921</b>    | –                    |

(10) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

\*\*\*\*\* Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

## Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

### Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

|  | Ausstehende Anteile zum | NIW je Anteil zum |                   |                   |
|--|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | 31. Dezember 2020       | 31. Dezember 2020 | 31. Dezember 2019 | 31. Dezember 2018 |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund</b>          |                         |                   |                   |                   |
| Anteilsklasse A  | 2.061                   | 26,91             | 26,88             | –                 |
| Anteilsklasse I  | 2.000                   | 27,38             | 27,09             | –                 |
| Anteilsklasse Z  | 396.000                 | 27,40             | 27,10             | –                 |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>10.959.915</b> | <b>10.839.754</b> | <b>–</b>          |
| <b>Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund</b> |                         |                   |                   |                   |
| Anteilsklasse A  | 400                     | 26,87             | 24,73             | 22,73             |
| Anteilsklasse AH (EUR)   | 108.011                 | 27,75             | 25,98             | 24,63             |
| Anteilsklasse BH (EUR)   | 176.183                 | 25,95             | 24,54             | 23,49             |
| Anteilsklasse CH (EUR)   | 19.498                  | 26,76             | 25,18             | 23,98             |
| Anteilsklasse I  | 400                     | 27,45             | 25,05             | 22,83             |
| Anteilsklasse N  | 1.311.413               | 33,75             | 30,61             | 27,72             |
| <b>Gesamtnettovermögen in USD</b>                                  |                         | <b>54.269.982</b> | <b>69.519.232</b> | <b>61.917.352</b> |



# Anmerkungen zum Jahresabschluss

Stand: 31. Dezember 2020

## 1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds („die Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, eingetragen. 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 neunundsechzig Fonds zur Zeichnung auf.

| Fondsname   | Auflegungsdatum    |
|---|--------------------|
| Asia Opportunity Fund                               | 31. März 2016      |
| Asian Property Fund                                 | 1. Juli 1997       |
| China A-shares Fund                                 | 29. Dezember 2017  |
| China Equity Fund                                   | 1. August 2019     |
| Counterpoint Global Fund                            | 28. September 2018 |
| Developing Opportunity Fund                         | 20. Dezember 2019  |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund | 16. Oktober 2000   |
| Emerging Leaders Equity Fund                        | 17. August 2012    |
| Emerging Markets Equity Fund                        | 1. Juli 1993       |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund              | 28. März 2013      |
| Europe Opportunity Fund                             | 8. April 2016      |
| European Property Fund                              | 1. September 1997  |
| 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 Endurance Fund                               | 30. August 2019    |
| Global Infrastructure Fund                          | 14. Juni 2010      |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund            | 26. Januar 2018    |
| Global Opportunity Fund                             | 30. November 2010  |
| Global Permanence Fund                              | 30. August 2019    |
| 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     |
| Sustainable Asian Equity Fund                       | 1. Oktober 1991    |
| US Active Factor Equity Fund                        | 5. Juli 2016       |
| US Advantage Fund                                   | 1. Dezember 2005   |
| US Growth Fund                                      | 1. August 1992     |
| US Insight Fund                                     | 28. November 2014  |
| US Permanence Fund                                  | 30. Oktober 2020   |
| US Property Fund                                    | 9. Januar 1996     |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund                | 7. März 2011       |
| Emerging Markets Debt Fund                          | 1. April 1995      |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund                 | 28. Februar 2007   |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund    | 3. August 2015     |

| Fondsname                                     | Auflegungsdatum    |
|---|--------------------|
| Euro Bond Fund                                | 1. Dezember 1998   |
| Euro Corporate Bond Fund                      | 4. September 2001  |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund    | 6. Juli 2018       |
| Euro Strategic Bond Fund                      | 1. Februar 1991    |
| European Fixed Income Opportunities Fund      | 30. September 2014 |
| European High Yield Bond Fund                 | 1. Dezember 1998   |
| Global Asset Backed Securities Fund           | 3. Dezember 2012   |
| Global Bond Fund                              | 1. November 1989   |
| Global Convertible Bond Fund                  | 17. 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                 | 1. August 1994     |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund          | 31. Juli 2020      |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund          | 31. Juli 2020      |
| 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 Balanced Sustainable Fund              | 30. Juni 2020      |
| Global Multi-Asset Income Fund                | 1. Oktober 2015    |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund         | 22. April 2014     |
| Multi-Asset Risk Control Fund                 | 30. September 2019 |
| Real Assets Fund                              | 1. März 2019       |
| Liquid Alpha Capture Fund                     | 31. März 2014      |

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 vorgenommen:

### Aufgelegte Anteilklassen

| Fondsname  | Anteilkategorie | Datum            |
|--|-----------------|------------------|
| Global Fixed Income Opportunities Fund           | NH (GBP)        | 23. Januar 2020  |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | NH (GBP)        | 4. Februar 2020  |
| Asia Opportunity Fund                            | S               | 7. Februar 2020  |
| Developing Opportunity Fund                      | J               | 7. Februar 2020  |
| European Fixed Income Opportunities Fund         | N               | 12. Februar 2020 |
| Global Sustain Fund                              | ZH (EUR)        | 12. März 2020    |
| Global Sustain Fund                              | IH (EUR)        | 9. April 2020    |
| Emerging Markets Debt Fund                       | IH (EUR)        | 24. April 2020   |
| Developing Opportunity Fund                      | N               | 29. April 2020   |
| Global Sustain Fund                              | ZH (CHF)        | 20. Mai 2020     |
| Global Sustain Fund                              | ZH (GBP)        | 20. Mai 2020     |
| Global Brands Equity Income Fund                 | ZHR (CHF)       | 22. Mai 2020     |
| Global Brands Equity Income Fund                 | ZHR (GBP)       | 5. Juni 2020     |
| Global Opportunity Fund                          | IH (EUR)        | 9. Juni 2020     |
| Global Brands Fund                               | IHX (EUR)       | 11. Juni 2020    |
| European High Yield Bond Fund                    | ZH (USD)        | 16. Juni 2020    |
| Global Opportunity Fund                          | IH1 (AUD)       | 17. Juni 2020    |
| US Dollar Corporate Bond Fund                    | N               | 18. Juni 2020    |
| US Dollar Corporate Bond Fund                    | NH (EUR)        | 18. Juni 2020    |
| US Dollar Corporate Bond Fund                    | ZH (EUR)        | 18. Juni 2020    |
| Asia Opportunity Fund                            | JH (GBP)        | 24. Juni 2020    |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | A (EUR)         | 30. Juni 2020    |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | B (EUR)         | 30. Juni 2020    |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | C (EUR)         | 30. Juni 2020    |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | I (EUR)         | 30. Juni 2020    |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | Z (EUR)         | 30. Juni 2020    |
| Global Brands Fund                               | IH (CHF)        | 3. Juli 2020     |
| Global Brands Fund                               | IX              | 3. Juli 2020     |
| Global Brands Fund                               | ZH3 (BRL)       | 6. Juli 2020     |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund    | ZM              | 31. Juli 2020    |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund             | A               | 31. Juli 2020    |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund             | I               | 31. Juli 2020    |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund             | Z               | 31. Juli 2020    |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund             | A               | 31. Juli 2020    |

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname                                | Anteilkategorie | Datum              |
|--|-----------------|--------------------|
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund     | I               | 31. Juli 2020      |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund     | Z               | 31. Juli 2020      |
| Global Bond Fund                         | N               | 3. August 2020     |
| Global Bond Fund                         | NH (EUR)        | 3. August 2020     |
| Asia Opportunity Fund                    | J (GBP)         | 4. August 2020     |
| Global Fixed Income Opportunities Fund   | AH (AUD)        | 26. August 2020    |
| European Fixed Income Opportunities Fund | J               | 27. August 2020    |
| US Insight Fund                          | I               | 1. September 2020  |
| US Advantage Fund                        | ZH3 (BRL)       | 3. September 2020  |
| US Dollar High Yield Bond Fund           | CX              | 23. September 2020 |
| Emerging Leaders Equity Fund             | ZH3 (BRL)       | 30. September 2020 |
| US Permanence Fund                       | Z               | 30. Oktober 2020   |
| Europe Opportunity Fund                  | N               | 23. November 2020  |
| Global Asset Backed Securities Fund      | ZHX (EUR)       | 2. Dezember 2020   |
| Global Asset Backed Securities Fund      | ZX              | 3. Dezember 2020   |

## Geschlossene Anteilklassen

| Fondsname                          | Anteilkategorie | Datum            |
|------------------------------------|-----------------|------------------|
| Eurozone Equity Alpha Fund         | A               | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | AH (USD)        | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | AR              | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | B               | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | BR              | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | C               | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | CR              | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | I               | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | IH (USD)        | 20. April 2020   |
| Eurozone Equity Alpha Fund         | Z               | 20. April 2020   |
| Global Convertible Bond Fund       | ZX              | 28. August 2020  |
| Indian Equity Fund                 | N               | 9. Oktober 2020  |
| Breakout Nations Fund              | A               | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | AH (EUR)        | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | B               | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | BH (EUR)        | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | C               | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | CH (EUR)        | 16. Oktober 2020 |
| Breakout Nations Fund              | Z               | 16. Oktober 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | A               | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | AR              | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | AX              | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | B               | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | BR              | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | BX              | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | I               | 9. November 2020 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund | Z               | 9. November 2020 |

## Aufgelegte Fonds

- Am 30. Juni 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund aufgelegt.
- Am 31. Juli 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
- Am 31. Juli 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund aufgelegt.
- Am 30. Oktober 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund aufgelegt.

## Geschlossene Fonds

- Am 16. Oktober 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund geschlossen. Der ausstehende Barmittelsaldo zum Ende des Geschäftsjahres belief sich auf 4.870 USD.

## Umbenennung

- Am 20. April 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – European Champions Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund umbenannt.
- Am 15. Mai 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Counterpoint Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund umbenannt.
- Am 31. Dezember 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asian Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asian Equity Fund umbenannt.

## Zusammenlegung von Fonds

- Am 20. April 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund mit dem Morgan Stanley Investment – European Champions Fund (umbenannt in Europe Opportunity Fund) zusammengelegt.

| Eingebrachter Fonds<br>– Eurozone Equity<br>Alpha Fund<br>– Anteilkategorie | Eingebrachter Fonds<br>– Eurozone Equity<br>Alpha Fund<br>– Nettoinventarwert<br>je Anteil | Aufnehmender Fonds<br>– Europe<br>Opportunity Fund<br>– Anteilkategorie | Zusammenlegungsverhältnis |
|---|--|---|---------------------------|
| A   | 10,85  | A   | 0,348100329               |
| AH (USD)  | 34,91  | AH (USD)  | 1,023198777               |
| AR  | 21,50  | AR  | 0,833523649               |
| B   | 8,89   | B   | 0,300790762               |
| BR  | 20,23  | BR  | 0,792686448               |
| C   | 20,99  | C   | 0,702025018               |
| CR  | 20,48  | CR  | 0,799831162               |
| I   | 12,39  | I   | 0,384837813               |
| IH (USD)  | 29,21  | IH (USD)  | 1,072676920               |
| Z   | 39,19  | Z   | 1,215041443               |

- Am 9. November 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund mit dem Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

| Eingebrachter Fonds<br>– Global Buy<br>and Hold 2020<br>Bond Fund<br>– Anteilkategorie | Eingebrachter Fonds<br>– Global Buy<br>and Hold 2020<br>Bond Fund<br>– Nettoinventarwert<br>je Anteil | Aufnehmender Fonds<br>– European<br>Fixed Income<br>Opportunities Fund<br>– Anteilkategorie | Zusammenlegungsverhältnis |
|--|---|---|---------------------------|
| A  | 25,92   | A   | 0,964848748               |
| AR   | 21,94   | AR  | 0,965647950               |
| AX   | 24,42   | AR  | 1,075147803               |
| B  | 24,90   | B   | 0,987662255               |
| BR   | 21,91   | BR  | 1,024565059               |
| BX   | 24,35   | BR  | 1,138684181               |
| I  | 26,18   | I   | 1,018570051               |
| Z  | 26,23   | Z   | 0,938251543               |

## Bedeutendes Ereignis

- Die globale Coronavirus (COVID-19)-Pandemie erzeugt weiterhin eine beispiellose wirtschaftliche und soziale Ungewissheit auf der ganzen Welt. Während des Berichtszeitraums wiesen die globalen Finanzmärkte ein hohes Maß an Volatilität auf, was zu einem steilen und schnellen Rückgang der globalen

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Vermögenswerte führte (vom 21. Februar bis zum 23. März 2020). Nach beispiellosen Zusagen für finanz- und geldpolitische Konjunkturmaßnahmen durch Regierungen und Zentralbanken weltweit erlebten wir in den folgenden Monaten eine starke Erholung der Vermögenswerte. Das Auftreten der zweiten und dritten Welle sowie neue Varianten des Virus trugen im weiteren Verlauf des Jahres zur Marktvolatilität bei. Die Meldungen über die Entwicklung und die Einführung von Impfstoffen gegen Ende des Jahres führten zu weiterer Volatilität und einer Rotation hin zu den Sektoren, die beim Ausverkauf im März am stärksten betroffen waren. Während die letztendlichen Auswirkungen der Pandemie schwer vorherzusagen sind, haben wir eine erhöhte Marktvolatilität und wirtschaftliche Unsicherheiten festgestellt, die die Bewertung von Portfolioanlagen und damit des Nettoinventarwerts des Fonds erheblich beeinflussen können. Die langfristigen Auswirkungen sind derzeit nicht vorhersehbar.

## 2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Jahresabschluss 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 Bewertungstermin treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen 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) Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen.

## d) 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 Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust) aus Credit Default Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit aus einem Kontrakt dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

## e) 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. Beim Basiswert kann es sich unter anderem um ein bestimmtes Wertpapier, einen Wertpapierkorb, ein anderes Instrument oder einen Index handeln.

TRS-Kontrakte werden bezogen auf ihren aktuellen Marktwert oder den Marktwert des zugrunde liegenden Vermögenswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres 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/ (Wertverlust) aus Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

## f) 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 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, den Global Conservative Bond Fund und den Global Multi-Asset Income Fund wird die vereinnahmte Prämie auf geschriebene notierte und OTC-Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den 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.

## g) 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.

Alle Devisenkontrakte mit einer Laufzeit von mehr als 2 Geschäftstagen ab ihrem Handelstag werden gemäß der MiFID II-Klassifizierungsregel als Devisenterminkontrakte klassifiziert.

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Jahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens.

## h) 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 Geschäftsjahres 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 Broker gezahlte bzw. von diesem empfangene Barsicherheiten zum 31. Dezember 2020 sind unter den Positionen „Bankguthaben und Guthaben bei Brokern“ bzw. „Kontoüberziehungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ 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 Vertragseröffnung und dem Vertragswert bei Vertragsabwicklung entspricht.

## i) 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. Erträge werden abzüglich Quellensteuer 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 Zins-Strips 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 unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

## j) 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 Geschäftsjahres 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.

## k) 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

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

zu den durchschnittlichen im Verlauf des Jahres gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Geschäftsjahres angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Die Auswirkungen der Umrechnung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderungen des Nettovermögens zu Durchschnittskursen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Posten „Umrechnungsdifferenzen“ enthalten.

### 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 beizulegenden 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 Wertpapierleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“

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 für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wie folgt:

| Fonds                    | Fonds-währung | Gegenpartei                       | Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds-währung | Unbare Sicherheiten in Fonds-währung | Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung |
|--------------------------|---------------|-----------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Asian Property Fund      | USD           | Citigroup                         | 1.134.448   | 1.198.141                            | 1.198.141                            |
| Asian Property Fund      | USD           | Credit Suisse Securities (Europe) | 185.346   | 195.879                              | 195.879                              |
| Asian Property Fund      | USD           | Goldman Sachs                     | 426.597   | 449.557                              | 449.557                              |
| Asian Property Fund      | USD           | Merrill Lynch                     | 3.688.982   | 3.887.995                            | 3.887.995                            |
| Asian Property Fund      | USD           | UBS                               | 4.270.663   | 4.520.050                            | 4.520.050                            |
| Counterpoint Global Fund | USD           | Citigroup                         | 22.584  | 23.860                               | 23.860                               |
| Counterpoint Global Fund | USD           | Hoop                              | 166.726   | 175.774                              | 175.774                              |
| Counterpoint Global Fund | USD           | Macquarie                         | 93  | 98                                   | 98                                   |
| Counterpoint Global Fund | USD           | Merrill Lynch                     | 21.256  | 22.401                               | 22.401                               |
| Counterpoint Global Fund | USD           | UBS                               | 151.371   | 160.226                              | 160.226                              |

| Fonds                                  | Fonds-währung | Gegenpartei                        | Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds-währung | Unbare Sicherheiten in Fonds-währung | Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung |
|--|---------------|------------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Emerging Markets Equity Fund           | USD           | HSBC                               | 309.327   | 325.746                              | 325.746                              |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD           | J.P. Morgan                        | 796.234   | 844.550                              | 844.550                              |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD           | Merrill Lynch                      | 984.879   | 1.038.012                            | 1.038.012                            |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD           | UBS                                | 10.896.775  | 11.612.458                           | 11.612.458                           |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD           | Citigroup                          | 141.084   | 149.050                              | 149.050                              |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD           | UBS                                | 271.228   | 287.067                              | 287.067                              |
| European Property Fund                 | EUR           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 13.604  | 14.378                               | 14.378                               |
| European Property Fund                 | EUR           | J.P. Morgan                        | 10.027  | 10.635                               | 10.635                               |
| European Property Fund                 | EUR           | Merrill Lynch                      | 1.779.275   | 1.875.264                            | 1.875.264                            |
| European Property Fund                 | EUR           | Morgan Stanley & Co. International | 1.033.436   | 1.092.475                            | 1.092.475                            |
| European Property Fund                 | EUR           | UBS                                | 87.269  | 93.155                               | 93.155                               |
| Global Infrastructure Fund             | USD           | Citigroup                          | 130.443   | 137.453                              | 137.453                              |
| Global Infrastructure Fund             | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 6.392.565   | 6.754.263                            | 6.754.263                            |
| Global Infrastructure Fund             | USD           | Deutsche Bank                      | 5.553.493   | 5.937.970                            | 5.937.970                            |
| Global Infrastructure Fund             | USD           | UBS                                | 10.720.186  | 11.346.195                           | 11.346.195                           |
| Global Opportunity Fund                | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 925.277   | 974.476                              | 974.476                              |
| Global Opportunity Fund                | USD           | Hoop                               | 4.345.146   | 4.580.933                            | 4.580.933                            |
| Global Opportunity Fund                | USD           | Morgan Stanley & Co. International | 1.092.531   | 1.154.947                            | 1.154.947                            |
| Global Property Fund                   | USD           | Citigroup                          | 894.192   | 942.241                              | 942.241                              |
| Global Property Fund                   | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 7.527.774   | 7.955.607                            | 7.955.607                            |
| Global Property Fund                   | USD           | Deutsche Bank                      | 192.293   | 203.653                              | 203.653                              |
| Global Property Fund                   | USD           | Goldman Sachs                      | 10.525.088  | 11.091.557                           | 11.091.557                           |
| Global Property Fund                   | USD           | Merrill Lynch                      | 9.602.241   | 10.120.263                           | 10.120.263                           |
| Global Property Fund                   | USD           | UBS                                | 10.042.222  | 10.628.642                           | 10.628.642                           |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD           | HSBC                               | 139.055   | 146.437                              | 146.437                              |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD           | J.P. Morgan                        | 189.943   | 201.468                              | 201.468                              |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD           | UBS                                | 139.054   | 147.175                              | 147.175                              |
| US Advantage Fund                      | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 49.840.926  | 52.491.048                           | 52.491.048                           |
| US Advantage Fund                      | USD           | UBS                                | 40.070.394  | 42.410.321                           | 42.410.321                           |
| US Growth Fund                         | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 143.799.954   | 151.435.629                          | 151.435.629                          |
| US Growth Fund                         | USD           | Hoop                               | 9.839.864   | 10.373.821                           | 10.373.821                           |
| US Growth Fund                         | USD           | UBS                                | 74.557.159  | 79.393.726                           | 79.393.726                           |
| US Insight Fund                        | USD           | Hoop                               | 7.010   | 7.390                                | 7.390                                |
| US Insight Fund                        | USD           | UBS                                | 3.688.317   | 3.903.698                            | 3.903.698                            |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD           | Barclays                           | 153.310.731   | 164.558.155                          | 164.558.155                          |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD           | Barclays                           | 44.023.121  | 46.924.398                           | 46.924.398                           |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD           | Barclays                           | 16.529.798  | 18.224.876                           | 18.224.876                           |
| Euro Bond Fund                         | EUR           | Barclays                           | 53.774.391  | 55.725.133                           | 55.725.133                           |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR           | Barclays                           | 489.459.331   | 507.215.166                          | 507.215.166                          |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | Barclays                           | 37.457.221  | 38.609.914                           | 38.609.914                           |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | Citigroup                          | 52.710.441  | 53.738.744                           | 53.738.744                           |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 668.040   | 690.004                              | 690.004                              |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | HSBC                               | 13.516.733  | 13.799.997                           | 13.799.997                           |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | J.P. Morgan                        | 45.583.194  | 47.835.623                           | 47.835.623                           |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR           | Merrill Lynch                      | 5.895.431   | 6.095.616                            | 6.095.616                            |
| European High Yield Bond Fund          | EUR           | Barclays                           | 186.722.972   | 193.743.271                          | 193.743.271                          |
| Global Bond Fund                       | USD           | Barclays                           | 55.546.449  | 58.746.710                           | 58.746.710                           |
| Global Convertible Bond Fund           | USD           | Credit Suisse Securities (Europe)  | 7.812.887   | 8.144.004                            | 8.144.004                            |
| Global Convertible Bond Fund           | USD           | Goldman Sachs                      | 6.890.994   | 7.261.873                            | 7.261.873                            |
| Global Convertible Bond Fund           | USD           | J.P. Morgan                        | 14.648.561  | 15.537.436                           | 15.537.436                           |
| Global Convertible Bond Fund           | USD           | Nomura                             | 302.234   | 310.435                              | 310.435                              |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD           | Barclays                           | 143.515.885   | 151.884.558                          | 151.884.558                          |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR           | Barclays                           | 58.331.058  | 60.447.101                           | 60.447.101                           |

| Fonds                                  | Fonds-währung | Erträge aus Wertpapierleihen (brutto) in Fonds-währung | Gebühren der Wertpapierleih-stelle in Fonds-währung | Erträge aus Wertpapierleihen (netto) in Fonds-währung |
|--|---------------|--|---|---|
| Counterpoint Global Fund               | USD           | 765  | 115   | 650   |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD           | 141.429  | 21.214  | 120.215   |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD           | 6.654  | 998   | 5.656   |
| European Property Fund                 | EUR           | 25.900   | 3.885   | 22.015  |
| Eurozone Equity Alpha Fund             | EUR           | 17.801   | 2.670   | 15.131  |
| Global Infrastructure Fund             | USD           | 438.766  | 65.815  | 372.951   |
| Global Opportunity Fund                | USD           | 235.515  | 35.327  | 200.188   |
| Latin American Equity Fund             | USD           | 4.120  | 618   | 3.502   |

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

| Fonds                                      | Fonds-währung | Erträge aus Wertpapierleihen (brutto) in Fondswährung | Gebühren der Wertpapierleihe stelle in Fondswährung | Erträge aus Wertpapierleihen (netto) in Fondswährung |
|--|---------------|---|---|--|
| Sustainable Asian Equity Fund              | USD           | 6.292   | 944   | 5.348  |
| US Advantage Fund                          | USD           | 3.081.866   | 462.280   | 2.619.586  |
| US Growth Fund                             | USD           | 223.516   | 33.527  | 189.989  |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund       | USD           | 633.104   | 94.966  | 538.138  |
| Emerging Markets Debt Fund                 | USD           | 20.256  | 3.038   | 17.218   |
| Euro Bond Fund                             | EUR           | 123.205   | 18.481  | 104.724  |
| Euro Corporate Bond Fund                   | EUR           | 916.834   | 137.525   | 779.309  |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund | EUR           | 44.968  | 6.745   | 38.223   |
| Euro Strategic Bond Fund                   | EUR           | 255.285   | 38.293  | 216.992  |
| European High Yield Bond Fund              | EUR           | 1.066.752   | 160.013   | 906.739  |
| Global Bond Fund                           | USD           | 74.200  | 11.130  | 63.070   |
| Global Convertible Bond Fund               | USD           | 150.633   | 22.595  | 128.038  |
| Global Fixed Income Opportunities Fund     | USD           | 453.042   | 67.956  | 385.086  |
| Short Maturity Euro Bond Fund              | EUR           | 140.446   | 21.067  | 119.379  |

## 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 ernannt, um diskretionäre Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zu erbringen. Diese Dienstleistungen werden in Bezug auf alle Fonds erbracht. 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 452 bis 453 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 (mit Ausnahme der für die Klasse B gezahlten Vertriebsgebühren, wie in Unterabschnitt iv auf der Seite 430 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2020 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 <sup>1</sup>                  | 1,60%                             | 2,40%                       | 0,75%                                | 0,65%                       | 0,75%                       |
| Asian Property Fund                                 | 1,40%                             | 2,20%                       | 0,75%                                | k. A.                       | 0,75%                       |
| China A-shares Fund                                 | 1,70%                             | 2,40%                       | 0,70%                                | 0,55%                       | 0,70%                       |
| China Equity Fund                                   | 1,70%                             | 2,40%                       | 0,70%                                | 0,50%                       | 0,70%                       |
| Counterpoint Global Fund <sup>2</sup>               | 1,60%                             | 2,40%                       | 0,80%                                | 0,60%                       | 0,80%                       |
| Developing Opportunity Fund                         | 2,00%                             | 2,65%                       | 0,80%                                | 0,60%                       | 0,80%                       |
| 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 <sup>3</sup>           | 1,60%                             | 2,40%                       | 1,10%                                | k. A.                       | 1,10%                       |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund              | 2,40%                             | 3,00%                       | 1,20%                                | k. A.                       | 1,20%                       |
| Europe Opportunity Fund <sup>4</sup>                | 1,50%                             | 2,20%                       | 0,75%                                | 0,40%                       | 0,75%                       |
| European Property 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 Endurance Fund                               | 1,60%                             | 2,40%                       | 0,75%                                | k. A.                       | k. A.                       |
| 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 Permanence Fund                              | 1,60%                             | 2,40%                       | 0,75%                                | k. A.                       | k. A.                       |
| 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%                                | 0,35%                       | 1,00%                       |
| Sustainable Asian Equity Fund <sup>5</sup>          | 1,40%                             | 2,20%                       | 0,75%                                | k. A.                       | 0,75%                       |
| 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 Permanence Fund <sup>6</sup>                     | 1,40%                             | 2,20%                       | 0,70%                                | k. A.                       | k. A.                       |
| US Property Fund                                    | 1,40%                             | 2,20%                       | 0,75%                                | k. A.                       | 0,75%                       |
| 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 <sup>7</sup>                         | 0,80%                             | 1,45%                       | 0,45%                                | k. A.                       | 0,45%                       |
| Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup>               | 0,80%                             | 1,45%                       | 0,45%                                | k. A.                       | 0,40%                       |

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname   | Anteilsklassen-Indikator: A und B | Anteilsklassen-Indikator: C | Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z | Anteilsklassen-Indikator: J | Anteilsklassen-Indikator: S |
|---|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 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%                       |
| European Fixed Income Opportunities Fund            | 1,00%                             | 1,45%                       | 0,45%                                | 0,25%                       | 0,45%                       |
| European High Yield Bond Fund                       | 0,85%                             | 1,50%                       | 0,50%                                | k. A.                       | 0,50%                       |
| Global Asset Backed Securities Fund <sup>9</sup>    | 1,00%                             | 1,60%                       | 0,50%                                | k. A.                       | 0,50%                       |
| Global Bond Fund                                    | 0,80%                             | 1,45%                       | 0,45%                                | k. A.                       | 0,45%                       |
| 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 <sup>10</sup>         | 0,80%                             | 1,45%                       | 0,45%                                | k. A.                       | 0,45%                       |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>11</sup>  | 1,15%                             | 1,50%                       | 0,45%                                | 0,20%                       | 0,45%                       |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund <sup>12</sup>  | 1,15%                             | 1,50%                       | 0,45%                                | 0,20%                       | 0,45%                       |
| US Dollar Corporate Bond Fund                       | 0,80%                             | 1,35%                       | 0,35%                                | 0,20%                       | 0,35%                       |
| US Dollar High Yield Bond Fund                      | 1,25%                             | 1,70%                       | 0,50%                                | 0,25%                       | 0,50%                       |
| US Dollar Short Duration Bond Fund <sup>13</sup>    | 0,50%                             | 0,70%                       | 0,20%                                | k. A.                       | 0,20%                       |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund       | 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                                | 1,50%                             | 2,20%                       | 0,60%                                | k. A.                       | 0,60%                       |
| Global Balanced Income Fund                         | 1,50%                             | 2,20%                       | 0,60%                                | k. A.                       | 0,60%                       |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds          | 2,00%                             | 2,70%                       | 0,80%                                | k. A.                       | 0,80%                       |
| Global Balanced Sustainable Fund <sup>14</sup>      | 1,50%                             | 2,00%                       | 0,60%                                | 0,35%                       | 0,60%                       |
| Global Multi-Asset Income Fund                      | 1,75%                             | 2,45%                       | 0,75%                                | k. A.                       | 0,75%                       |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund <sup>15</sup> | 1,65%                             | 2,40%                       | 0,70%                                | k. A.                       | 0,70%                       |
| Multi-Asset Risk Control Fund                       | 1,50%                             | 2,00%                       | 0,60%                                | 0,35%                       | 0,60%                       |
| Real Assets Fund                                    | 1,50%                             | 2,00%                       | 0,60%                                | k. A.                       | 0,60%                       |
| Liquid Alpha Capture Fund                           | 1,35%                             | 1,85%                       | 0,55%                                | 0,35%                       | 0,55%                       |

<sup>1</sup> Die Klasse S des Asia Opportunity Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,69 % reduziert.

<sup>2</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>3</sup> Die Klasse Z des Emerging Markets Equity Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,75 %.

<sup>4</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>5</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt. Für die Anteilsklassen A und B des US Permanence Fund wurde die Verwaltungsgebühr auf 1,40 % gesenkt, für die Anteilsklassen C wurde die Verwaltungsgebühr auf 2,20 % gesenkt, für die Klassen F, I, J und S wurde die Verwaltungsgebühr auf 0,70 % gesenkt.

<sup>7</sup> Die Klassen Z und ZX des Euro Bond Fund haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,25 % reduziert.

<sup>8</sup> Die Klasse F des Euro Corporate Bond Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,10 % gesenkt und die Klasse S hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,23 % gesenkt.

<sup>9</sup> Die Klasse F des Global Asset Backed Securities Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,35 % gesenkt.

<sup>10</sup> Die Klasse Z des Short Maturity Euro Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,17 %.

<sup>11</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>12</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>13</sup> Die Klasse A des US Dollar Short Duration Bond Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,40 % gesenkt, und die Klassen I, S und Z haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,10 % gesenkt.

<sup>14</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>15</sup> Die Klassen A und B des Global Multi-Asset Opportunities Fund haben ihre Verwaltungsgebühr auf 1,30 % gesenkt, Klasse C hat ihre Verwaltungsgebühr auf 2,05 % und die Klassen I und Z haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,35 % gesenkt.

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 an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilsklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

| Anteilsklassen-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), 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 das Jahr 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.



# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

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, H2 und H3           | 0,04 %             |

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilklassenkosten erhoben:

|   | Verwahrlösungen in Schwellenländern |
|---|-------------------------------------|
| China A-shares Fund, China Equity Fund  | Bis zu 0,10 %                       |
| Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets Small Cap Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, Sustainable Asian Equity Fund | Bis zu 0,05 %                       |

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf 262.026.210 US-Dollar, was einem Prozentsatz von 0,21 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 16.765 US-Dollar, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,01 % entspricht.
- c) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die folgenden Fonds haben im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt:

| Fondsname                              | USD (brutto)     |
|--|------------------|
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 538.138          |
| Emerging Markets Debt Fund             | 17.218           |
| Euro Bond Fund                         | 119.346          |
| Euro Corporate Bond Fund               | 888.115          |
| Euro Strategic Bond Fund               | 170.985          |
| European High Yield Bond Fund          | 1.033.336        |
| Global Bond Fund                       | 63.050           |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | 385.086          |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | 136.047          |
|  | <b>3.360.352</b> |

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, mit Ausnahme von Zoe Parish, 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 und Zoe Parish Managing Directors von Morgan Stanley Investment Management.

Zum 31. Dezember 2020 sind Überkreuzbeteiligungen in Fonds, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, in Erläuterung 14 auf den Seiten 438 bis 439 aufgeführt. Die Bestände in Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2020 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

| Fondsname                           | Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen        |
|-------------------------------------|---|
| Global Asset Backed Securities Fund | MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4   |
| Global Asset Backed Securities Fund | MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE3 |

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname                              | Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen        |
|--|---|
| Global Asset Backed Securities Fund    | MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8 |
| Global Asset Backed Securities Fund    | MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR     |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4   |

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

*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.

*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









# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname                                 | Whrg. | Anteils-<br>klasse | Ex-Datum   | Auszahlungs-<br>datum | Stichtag   | Dividende<br>je Anteil |
|---|-------|--------------------|------------|-----------------------|------------|------------------------|
| <b>Strukturierungsfonds (Fortsetzung)</b> |       |                    |            |                       |            |                        |
| Global Balanced Income Fund (Fortsetzung) | EUR   | BR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,182344               |
|   | EUR   | BR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,183210               |
|   | EUR   | CR                 | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,208201               |
|   | EUR   | CR                 | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,181797               |
|   | EUR   | CR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,185402               |
|   | EUR   | CR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,186421               |
|   | EUR   | IR                 | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,232963               |
|   | EUR   | IR                 | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,204257               |
|   | EUR   | IR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,209163               |
|   | EUR   | IR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,211187               |
|   | EUR   | ZR                 | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,237648               |
|   | EUR   | ZR                 | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,208385               |
|   | EUR   | ZR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,213412               |
|   | EUR   | ZR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,215499               |
|   | GBP   | ZHR                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,285268               |
|   | GBP   | ZHR                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,224288               |
|   | GBP   | ZHR                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,229734               |
|   | GBP   | ZHR                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,232004               |
|   | USD   | AHR                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,345131               |
|   | USD   | AHR                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,277235               |
|   | USD   | AHR                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,282941               |
|   | USD   | AHR                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,284373               |
|   | USD   | AHRM               | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,133809               |
|   | USD   | AHRM               | 03/02/2020 | 06/02/2020            | 31/01/2020 | 0,118975               |
|   | USD   | AHRM               | 02/03/2020 | 05/03/2020            | 28/02/2020 | 0,101098               |
|   | USD   | AHRM               | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,108756               |
|   | USD   | AHRM               | 04/05/2020 | 07/05/2020            | 30/04/2020 | 0,105121               |
|   | USD   | AHRM               | 02/06/2020 | 05/06/2020            | 29/05/2020 | 0,100567               |
|   | USD   | AHRM               | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,110981               |
|   | USD   | AHRM               | 03/08/2020 | 06/08/2020            | 31/07/2020 | 0,106500               |
|   | USD   | AHRM               | 01/09/2020 | 04/09/2020            | 31/08/2020 | 0,107188               |
|   | USD   | AHRM               | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,103399               |
|   | USD   | AHRM               | 02/11/2020 | 05/11/2020            | 30/10/2020 | 0,102653               |
|   | USD   | AHRM               | 01/12/2020 | 04/12/2020            | 30/11/2020 | 0,108244               |
|   | USD   | CHR                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,341019               |
|   | USD   | CHR                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,273474               |
|   | USD   | CHR                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,278620               |
|   | USD   | CHR                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,279539               |
|   | USD   | IHR                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,371108               |
|   | USD   | IHR                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,298786               |
|   | USD   | IHR                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,305656               |
|   | USD   | IHR                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,307941               |
| Global Multi-Asset Income Fund            | EUR   | AR                 | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,298614               |
|   | EUR   | AR                 | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,370341               |
|   | EUR   | AR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,353929               |
|   | EUR   | AR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,324665               |
|   | EUR   | IR                 | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,301329               |
|   | EUR   | IR                 | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,374925               |
|   | EUR   | IR                 | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,359434               |
|   | EUR   | IR                 | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,330419               |
|   | USD   | AHR                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,311831               |
|   | USD   | AHR                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,384087               |
|   | USD   | AHR                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,376569               |
|   | USD   | AHR                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,340688               |
| <b>Alternative-Investment-Fonds</b>       |       |                    |            |                       |            |                        |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund     | GBP   | ZHX                | 02/01/2020 | 07/01/2020            | 31/12/2019 | 0,041763               |
|   | GBP   | ZHX                | 01/04/2020 | 06/04/2020            | 31/03/2020 | 0,036999               |
|   | GBP   | ZHX                | 01/07/2020 | 06/07/2020            | 30/06/2020 | 0,001140               |
|   | GBP   | ZHX                | 01/10/2020 | 06/10/2020            | 30/09/2020 | 0,020490               |

<sup>1)</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>2)</sup> Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

<sup>3)</sup> Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

## 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 1.239,47 EUR, 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.

Für die folgenden Fonds bestand eine Rückstellung für indische Kapitalertragssteuer nach Abzug von Rückerstattungen zum Jahresende. Die Beträge sind in der Vermögensaufstellung unter „Rückstellungen für ausländische Steuern“ ausgewiesen.

| Fondsname                              | Fondswährung | Rückstellung<br>am 31. Dezember 2020<br>(in der Fondswährung) |
|--|--------------|---|
| Asia Opportunity Fund                  | USD          | 40.152.362  |
| Developing Opportunity Fund            | USD          | 1.727.249   |
| Emerging Leaders Equity Fund           | USD          | 6.628.521   |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | 494.182   |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | 103.891   |
| Global Opportunity Fund                | USD          | 44.527.956  |

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

## 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 31. Dezember 2020 wie folgt:

| Währung |             |   |        |
|---------|-------------|---|--------|
| AED     | 3,6732      | = | \$1,00 |
| ARS     | 84,0770     | = | \$1,00 |
| AUD     | 1,2935      | = | \$1,00 |
| BDT     | 84,8000     | = | \$1,00 |
| BRL     | 5,1932      | = | \$1,00 |
| CAD     | 1,2724      | = | \$1,00 |
| CHF     | 0,8805      | = | \$1,00 |
| CLP     | 710,9500    | = | \$1,00 |
| CNH     | 6,5014      | = | \$1,00 |
| CNY     | 6,5319      | = | \$1,00 |
| COP     | 3.414,0000  | = | \$1,00 |
| CZK     | 21,3838     | = | \$1,00 |
| DKK     | 6,0645      | = | \$1,00 |
| DOP     | 58,2600     | = | \$1,00 |
| EGP     | 15,7278     | = | \$1,00 |
| EUR     | 0,8150      | = | \$1,00 |
| GBP     | 0,7321      | = | \$1,00 |
| HKD     | 7,7539      | = | \$1,00 |
| HUF     | 296,4000    | = | \$1,00 |
| IDR     | 14.105,0000 | = | \$1,00 |
| ILS     | 3,2173      | = | \$1,00 |
| INR     | 72,9994     | = | \$1,00 |
| ITL     | 1.578,4400  | = | \$1,00 |
| JPY     | 103,0485    | = | \$1,00 |
| KES     | 109,3000    | = | \$1,00 |
| KRW     | 1.088,6600  | = | \$1,00 |
| LKR     | 185,8610    | = | \$1,00 |
| MXN     | 19,8636     | = | \$1,00 |
| MYR     | 4,0225      | = | \$1,00 |
| NOK     | 8,5326      | = | \$1,00 |
| NZD     | 1,3833      | = | \$1,00 |
| OMR     | 0,3851      | = | \$1,00 |
| PEN     | 3,6265      | = | \$1,00 |
| PHP     | 48,0400     | = | \$1,00 |
| PKR     | 160,2100    | = | \$1,00 |
| PLN     | 3,7170      | = | \$1,00 |
| QAR     | 3,6405      | = | \$1,00 |
| RON     | 3,9678      | = | \$1,00 |
| RUB     | 74,0798     | = | \$1,00 |
| SAR     | 3,7515      | = | \$1,00 |
| SEK     | 8,1671      | = | \$1,00 |
| SGD     | 1,3207      | = | \$1,00 |
| THB     | 29,9660     | = | \$1,00 |
| TRY     | 7,4238      | = | \$1,00 |
| TWD     | 28,1200     | = | \$1,00 |
| VND     | 23.221,0000 | = | \$1,00 |
| ZAR     | 14,6520     | = | \$1,00 |
| EUR*    | 0,8774      | = | \$1,00 |
| GBP*    | 0,7797      | = | \$1,00 |
| JPY*    | 106,7535    | = | \$1,00 |

\* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

## 8 SOFT COMMISION-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.

## 9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilhaber erhalten auf Antrag 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 das Geschäftsjahr mit Stichtag 31. Dezember 2020.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 445.

## 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 Anteilhaber 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 7 bis 376 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.



# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

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 7 bis 376 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

## 13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das zum 31. Dezember 2020 endende Jahr 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<br>Transaktions-<br>kosten | % des<br>durchschnitt-<br>lichen NIW |
|---|---------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Asia Opportunity Fund                               | USD     | 4.615.486                        | 0,14                                 |
| Asian Property Fund                                 | USD     | 102.491                          | 0,12                                 |
| Breakout Nations Fund <sup>1</sup>                  | USD     | 8.918                            | 0,18                                 |
| China A-shares Fund                                 | USD     | 392.892                          | 0,62                                 |
| China Equity Fund                                   | USD     | 9.803                            | 0,08                                 |
| Counterpoint Global Fund <sup>2</sup>               | USD     | 4.298                            | 0,06                                 |
| Developing Opportunity Fund                         | USD     | 252.511                          | 0,12                                 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund | EUR     | 123.229                          | 0,17                                 |
| Emerging Leaders Equity Fund                        | USD     | 666.507                          | 0,16                                 |
| Emerging Markets Equity Fund                        | USD     | 2.493.158                        | 0,23                                 |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund              | USD     | 89.189                           | 0,58                                 |
| Europe Opportunity Fund <sup>3</sup>                | EUR     | 715.808                          | 0,14                                 |
| European Property Fund                              | EUR     | 78.093                           | 0,17                                 |
| Eurozone Equity Alpha Fund <sup>4</sup>             | EUR     | 297.186                          | 0,10                                 |
| Global Active Factor Equity Fund                    | USD     | 1.252                            | 0,01                                 |
| Global Advantage Fund                               | USD     | 249.305                          | 0,05                                 |
| Global Brands Fund                                  | USD     | 5.114.418                        | 0,03                                 |
| Global Brands Equity Income Fund                    | USD     | 249.490                          | 0,07                                 |
| Global Endurance Fund                               | USD     | 9.039                            | 0,11                                 |
| Global Infrastructure Fund                          | USD     | 979.659                          | 0,10                                 |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund            | USD     | 5.683                            | 0,10                                 |
| Global Opportunity Fund                             | USD     | 2.837.616                        | 0,02                                 |
| Global Permanence Fund                              | USD     | 4.571                            | 0,08                                 |
| Global Property Fund                                | USD     | 841.132                          | 0,13                                 |
| Global Property Unconstrained Fund                  | USD     | 2.291                            | 0,06                                 |
| Global Quality Fund                                 | USD     | 382.848                          | 0,02                                 |
| Global Sustain Fund                                 | USD     | 592.358                          | 0,11                                 |
| Indian Equity Fund                                  | USD     | 152.269                          | 0,20                                 |
| International Equity (ex US) Fund                   | USD     | 119.947                          | 0,16                                 |
| Japanese Equity Fund                                | JPY     | 18.476.718                       | 0,21                                 |
| Latin American Equity Fund                          | USD     | 173.492                          | 0,09                                 |
| Sustainable Asian Equity Fund <sup>5</sup>          | USD     | 58.119                           | 0,19                                 |
| US Active Factor Equity Fund                        | USD     | 2.549                            | 0,01                                 |

| Fondsname   | Währung | Summe<br>Transaktions-<br>kosten | % des<br>durchschnitt-<br>lichen NIW |
|---|---------|----------------------------------|--------------------------------------|
| US Advantage Fund                                 | USD     | 2.230.941                        | 0,02                                 |
| US Growth Fund                                    | USD     | 678.855                          | 0,02                                 |
| US Insight Fund                                   | USD     | 12.046                           | 0,03                                 |
| US Permanence Fund <sup>6</sup>                   | USD     | 309                              | 0,01                                 |
| US Property Fund                                  | USD     | 46.617                           | 0,05                                 |
| 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     | 27.834                           | 0,00                                 |
| Euro Corporate Bond Fund                          | EUR     | 111.889                          | 0,00                                 |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund        | EUR     | 24.541                           | 0,01                                 |
| Euro Strategic Bond Fund                          | EUR     | 22.705                           | 0,00                                 |
| European Fixed Income Opportunities Fund          | EUR     | 2.500                            | 0,00                                 |
| European High Yield Bond Fund                     | EUR     | 1.909                            | 0,00                                 |
| Global Asset Backed Securities Fund               | USD     | 85.669                           | 0,01                                 |
| Global Bond Fund                                  | USD     | 15.090                           | 0,00                                 |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund <sup>7</sup>   | EUR     | -                                | 0,00                                 |
| Global Convertible Bond Fund                      | USD     | 12.168                           | 0,00                                 |
| Global Credit Fund                                | USD     | 6.515                            | 0,01                                 |
| Global Fixed Income Opportunities Fund            | USD     | 88.230                           | 0,00                                 |
| Global High Yield Bond Fund                       | USD     | -                                | 0,00                                 |
| Short Maturity Euro Bond Fund                     | EUR     | 103.272                          | 0,01                                 |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>8</sup> | EUR     | 133                              | 0,00                                 |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund <sup>9</sup> | EUR     | 213                              | 0,00                                 |
| US Dollar Corporate Bond Fund                     | USD     | 9.573                            | 0,01                                 |
| US Dollar High Yield Bond Fund                    | USD     | -                                | 0,00                                 |
| US Dollar Short Duration Bond Fund                | USD     | 3.903                            | 0,00                                 |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund     | USD     | -                                | 0,00                                 |
| Global Balanced Defensive Fund                    | EUR     | 30.515                           | 0,05                                 |
| Global Balanced Fund                              | EUR     | 679.552                          | 0,08                                 |
| Global Balanced Income Fund                       | EUR     | 312.280                          | 0,09                                 |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds        | EUR     | 372.445                          | 0,01                                 |
| Global Balanced Sustainable Fund <sup>10</sup>    | EUR     | 6.430                            | 0,03                                 |
| Global Multi-Asset Income Fund                    | EUR     | 5.597                            | 0,04                                 |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund             | EUR     | 58.590                           | 0,12                                 |
| Multi-Asset Risk Control Fund                     | USD     | 5.827                            | 0,06                                 |
| Real Assets Fund                                  | USD     | 7.841                            | 0,08                                 |
| Liquid Alpha Capture Fund                         | USD     | 24.631                           | 0,04                                 |

<sup>1</sup> Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

<sup>2</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>3</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

<sup>5</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>10</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 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 Geschäftsjahres.

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Zum 31. Dezember 2020 hielten folgende Teilfonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

| Bezeichnung der Anlage   | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--|-----------------------|------------------------------|
| <b>European Fixed Income Opportunities Fund</b>                          |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund    | 11.871.000            | 4,63                         |
|  | <b>11.871.000</b>     | <b>4,63</b>                  |
| <b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>                                     |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 220.998               | 0,07                         |
|  | <b>220.998</b>        | <b>0,07</b>                  |
| <b>Global Balanced Defensive Fund</b>                                    |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 1.821.104             | 2,49                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund             | 363.147               | 0,50                         |
|  | <b>2.184.251</b>      | <b>2,99</b>                  |
| <b>Global Balanced Fund</b>  |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 26.456.013            | 1,94                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund             | 6.235.594             | 0,46                         |
|  | <b>32.691.607</b>     | <b>2,40</b>                  |
| <b>Global Balanced Income Fund</b>                                       |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 7.091.326             | 2,00                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund             | 1.786.115             | 0,50                         |
|  | <b>8.877.441</b>      | <b>2,50</b>                  |
| <b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>                        |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund                  | 74.737.805            | 1,52                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund           | 50.386.123            | 1,03                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund   | 147.304.872           | 3,00                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund                         | 220.550.708           | 4,49                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund               | 441.279.328           | 8,99                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund               | 218.836.136           | 4,46                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund                | 51.708.181            | 1,05                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund          | 123.625.246           | 2,52                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund                       | 443.895.047           | 9,05                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund | 220.071.175           | 4,48                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund            | 196.497.775           | 4,00                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund             | 24.960.100            | 0,51                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund                      | 308.116.906           | 6,28                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund          | 196.072.939           | 4,00                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund                         | 160.596.303           | 3,27                         |
|  | <b>2.878.638.644</b>  | <b>58,65</b>                 |
| <b>Global Multi-Asset Income Fund</b>                                    |                       |                              |
| Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund             | 899.700               | 4,74                         |
| Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund            | 872.818               | 4,60                         |
|  | <b>1.772.518</b>      | <b>9,34</b>                  |

## 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.

Dieser Swing-Faktor-Prozess gilt für alle während des Jahres aktiven Fonds mit Ausnahme des Global Balanced Risk Control Fund of Funds.

Unter normalen Marktbedingungen beträgt der Swing-Faktor höchstens 2 % des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds am betreffenden Tag. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, diese Grenze unter außergewöhnlichen Umständen (z. B. angespannte oder verlagerte Märkte, die zu höheren Handelskosten führen, die über die Obergrenze von 2 % hinausgehen) vorübergehend zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu wahren. Es ist nicht möglich, genau vorherzusagen, ob dies zu einem späteren Zeitpunkt erfolgen wird und wie häufig dies durchgeführt werden muss. 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 31. Dezember 2020 wurde auf den Nettoinventarwert des Liquid Alpha Capture Fund Swing Pricing angewendet, da die Nettoabflüsse von Anlegern den Schwellenwert für Swing Pricing überschritten hatten.

Alle Fonds mit Ausnahme der Teilfonds Breakout Nations Fund, China Equity Fund, Counterpoint Global Fund, Eurozone Equity Alpha Fund, Global Infrastructure Unconstrained Fund, Global Property Unconstrained Fund, US Permanence Fund, Global Buy and Hold 2020 Bond Fund, Sustainable Euro Corporate Bond Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund und Multi-Asset Risk Control Fund wurden während des Geschäftsjahres dem Swing-Pricing-Verfahren unterzogen.

Der zum Ende des Berichtsjahres 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.

# Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

### 17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von 65.000 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 Anteilhaber der Gesellschaft.

### 18 RISIKO VON EPIDEMIEN/PANDEMIEN/AUSBRÜCHEN

Die Wertentwicklung der Anteile hängt von der Wertentwicklung der Anlagen der Fonds ab, die auch durch die Auswirkungen von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von Infektionskrankheiten beeinträchtigt werden kann. Als Reaktion auf verstärkte Anstrengungen zur Eindämmung von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von Infektionskrankheiten können Regierungen auf der ganzen Welt eine Reihe von Maßnahmen ergreifen, z. B. das Verbot der Bewegungsfreiheit der Bewohner, das Ermutigen oder Anordnen von Mitarbeitern, von zu Hause aus zu arbeiten, sowie das Verbot öffentlicher Aktivitäten und Veranstaltungen. Jede längere Betriebsunterbrechung könnte sich negativ auf die Finanzlage auswirken. Die Wertentwicklung der Anteile könnte insoweit beeinträchtigt werden, als diese Epidemien, Pandemien oder Ausbrüche der Wirtschaft im Allgemeinen schaden.

### 19 FOLGEEREIGNISSE

- Mit Wirkung zum 24. März 2021 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund aufgelegt.

# Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilhaber der  
Morgan Stanley Investment Funds  
6B, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Luxemburg

## *Bestätigungsvermerk*

Wir haben den Abschluss von Morgan Stanley Investment Funds (die „SICAV“) und aller ihrer Fonds geprüft, der die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, das Anlageportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Veränderungen des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

## *Grundlage für den Bestätigungsvermerk*

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen („ISAs“) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA sind im Abschnitt „Pflichten des 'Réviseur d'entreprises agréé' in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – „IESBA-Code“) einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards (International Independence Standards) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der SICAV unabhängig und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

## *Sonstige Informationen*

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

## *Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der SICAV bezüglich des Abschlusses*

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresberichten verantwortlich. Ebenso obliegt dem Verwaltungsrat der SICAV die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das er für geeignet erachtet, um die Erstellung des Abschlusses frei von wesentlichen Falschaussagen – sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum – zu gewährleisten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV und jedes ihrer Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV hat die Absicht, die SICAV oder jedem ihrer Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

## *Pflichten des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses*

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist

## Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (Fortsetzung)

jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der SICAV abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der SICAV oder eines ihrer Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen

unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass die SICAV oder einer ihrer Fonds nicht mehr fortgeführt werden kann.

- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxemburg, 7. April 2021

# Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

## VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

### **Carine Feipel**

Unabhängiges, nicht  
geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Luxemburg

### **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

### **Zoe Parish\***

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management Limited  
Vereinigtes Königreich

## 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 Miley\*\***

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Irland

### **Liam Manahan\*\*\***

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Irland

### **Diane Hosie**

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management Limited  
Vereinigtes Königreich

### **Eimear Cowhey**

Nicht geschäftsführendes  
Verwaltungsratsmitglied  
Irland

### **Ruairi O'Healai\*\*\*\***

Managing Director  
Morgan Stanley Investment  
Management Limited  
Vereinigtes Königreich

\* Ernannt am 27. März 2020.

\*\* Ernannt am 10. August 2020.

\*\*\* Ausgeschieden am 12. August 2020.

\*\*\*\* Ernannt am 11. Dezember 2020.

# 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  
Mit Wirkung von der  
Verwaltungsgesellschaft delegiert.,  
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

**Bis zu 30. Dezember 2020**  
**Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited**  
The Observatory  
7-11 Sir John Rogerson's  
Quay  
Dublin 2 D02VC42  
Irland

**Ab dem 31. Dezember 2020**  
**MSIM Fund Management (Ireland)**  
The Observatory  
7-11 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2 D02VC42  
Irland

## UNTERVERTRIEBSSTELLE

**Morgan Stanley Investment Management Limited**  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Vereinigtes Königreich

## 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

**MSIM Fund Management (Ireland) 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-1855  
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

**UniCredit Bank Austria AG**  
Rothschildplatz, 1  
A-1020 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**  
Grosse Gallusstrasse 18  
60312 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](http://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 (ungeprüft)

## Stand: 31. Dezember 2020

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2020 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 391 bis 405 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Jahres vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Ausgewiesene Kostenquoten können sich aufgrund buchhalterischer Anpassungen und/oder signifikanter Schwankungen des Gesamtvermögens jeder Anteilklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

| Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   | Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|-------------------|
|  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |
| Asia Opportunity Fund A – USD                                | 1,89                  | 1,89              | Emerging Leaders Equity Fund C – USD             | 2,89                  | 2,89              |
| Asia Opportunity Fund AH – EUR                               | 1,93                  | 1,93              | Emerging Leaders Equity Fund CH – EUR            | 2,93                  | 2,93              |
| Asia Opportunity Fund B – USD                                | 2,89                  | 2,89              | Emerging Leaders Equity Fund I – USD             | 0,99                  | 0,99              |
| Asia Opportunity Fund BH – EUR                               | 2,93                  | 2,93              | Emerging Leaders Equity Fund IH – EUR            | 1,03                  | 1,03              |
| Asia Opportunity Fund C – USD                                | 2,69                  | 2,69              | Emerging Leaders Equity Fund N – USD             | 0,16                  | 0,16 <sup>1</sup> |
| Asia Opportunity Fund CH – EUR                               | 2,73                  | 2,73              | Emerging Leaders Equity Fund Z – USD             | 0,95                  | 0,95              |
| Asia Opportunity Fund F – USD                                | 1,04                  | 1,04              | Emerging Leaders Equity Fund ZH – EUR            | 0,99                  | 0,99              |
| Asia Opportunity Fund I – USD                                | 0,99                  | 0,99              | Emerging Leaders Equity Fund ZH – GBP            | 0,99                  | 0,99              |
| Asia Opportunity Fund IH – EUR                               | 1,03                  | 1,05 <sup>1</sup> | Emerging Leaders Equity Fund ZH3 BRL             | 0,99 <sup>1</sup>     | –                 |
| Asia Opportunity Fund IH – GBP                               | 1,03                  | 1,03 <sup>1</sup> | Emerging Markets Equity Fund A – USD             | 1,89                  | 1,89              |
| Asia Opportunity Fund J – USD                                | 0,85                  | 0,85              | Emerging Markets Equity Fund B – USD             | 2,89                  | 2,89              |
| Asia Opportunity Fund J – GBP                                | 0,85 <sup>1</sup>     | –                 | Emerging Markets Equity Fund C – USD             | 2,69                  | 2,69              |
| Asia Opportunity Fund JH – GBP                               | 0,89 <sup>1</sup>     | –                 | Emerging Markets Equity Fund I – USD             | 1,34                  | 1,34              |
| Asia Opportunity Fund N – USD                                | 0,16                  | 0,15 <sup>1</sup> | Emerging Markets Equity Fund N – USD             | 0,16                  | 0,16              |
| Asia Opportunity Fund S – USD                                | 0,85 <sup>1</sup>     | –                 | Emerging Markets Equity Fund Z – USD             | 0,95                  | 0,95              |
| Asia Opportunity Fund Z – USD                                | 0,95                  | 0,95              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund A – USD   | 2,69                  | 2,69              |
| Asia Opportunity Fund ZH – EUR                               | 0,99                  | 0,99              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund AH – EUR  | 2,73                  | 2,73              |
| Asia Opportunity Fund ZH – GBP                               | 0,99                  | 0,99              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund AX – USD  | 2,69                  | 2,69              |
| Asian Property Fund A – USD                                  | 1,64                  | 1,64              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund B – USD   | 3,69                  | 3,69              |
| Asian Property Fund B – USD                                  | 2,64                  | 2,64              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund BH – EUR  | 3,73                  | 3,73              |
| Asian Property Fund C – USD                                  | 2,44                  | 2,44              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund C – USD   | 3,29                  | 3,29              |
| Asian Property Fund F – USD                                  | 0,99                  | 0,99              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund CH – EUR  | 3,33                  | 3,33              |
| Asian Property Fund I – USD                                  | 0,94                  | 0,94              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund I – USD   | 1,44                  | 1,44              |
| Asian Property Fund IX – USD                                 | 0,94                  | 0,94              | Emerging Markets Small Cap Equity Fund Z – USD   | 1,40                  | 1,40              |
| Asian Property Fund Z – USD                                  | 0,90                  | 0,90              | Europe Opportunity Fund A – EUR <sup>4</sup>     | 1,74                  | 1,74              |
| Breakout Nations Fund A – USD <sup>2</sup>                   | –                     | 1,76 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund AH – USD <sup>4</sup>    | 1,78                  | 1,78              |
| Breakout Nations Fund AH – EUR <sup>2</sup>                  | –                     | 1,80 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund AR – EUR <sup>4</sup>    | 1,74                  | 1,74 <sup>1</sup> |
| Breakout Nations Fund B – USD <sup>2</sup>                   | –                     | 2,76 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund B – EUR <sup>4</sup>     | 2,74                  | 2,74              |
| Breakout Nations Fund BH – EUR <sup>2</sup>                  | –                     | 2,80 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund BR – EUR <sup>4</sup>    | 2,74                  | 2,74 <sup>1</sup> |
| Breakout Nations Fund C – USD <sup>2</sup>                   | –                     | 2,46 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund C – EUR <sup>4</sup>     | 2,44                  | 2,44              |
| Breakout Nations Fund CH – EUR <sup>2</sup>                  | –                     | 2,50 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund CR – EUR <sup>4</sup>    | 2,44                  | 2,44 <sup>1</sup> |
| Breakout Nations Fund Z – USD <sup>2</sup>                   | –                     | 0,91 <sup>*</sup> | Europe Opportunity Fund I – EUR <sup>4</sup>     | 0,94                  | 0,94              |
| China A-shares Fund A – USD                                  | 2,04                  | 2,04              | Europe Opportunity Fund IH – USD <sup>4</sup>    | 0,98                  | 0,98 <sup>1</sup> |
| China A-shares Fund AH – EUR                                 | 2,08                  | 2,08              | Europe Opportunity Fund N – EUR <sup>4</sup>     | 0,11 <sup>1</sup>     | –                 |
| China A-shares Fund B – USD                                  | 3,04                  | 3,04              | Europe Opportunity Fund Z – EUR <sup>4</sup>     | 0,90                  | 0,90              |
| China A-shares Fund BH – EUR                                 | 3,08                  | 3,08              | European Property Fund A – EUR                   | 1,64                  | 1,64              |
| China A-shares Fund C – USD                                  | 2,74                  | 2,74              | European Property Fund AH – USD                  | 1,68                  | 1,68              |
| China A-shares Fund CH – EUR                                 | 2,78                  | 2,78              | European Property Fund AX – EUR                  | 1,64                  | 1,64              |
| China A-shares Fund I – USD                                  | 0,99                  | 0,99              | European Property Fund B – EUR                   | 2,64                  | 2,64              |
| China A-shares Fund Z – USD                                  | 0,95                  | 0,95              | European Property Fund C – EUR                   | 2,44                  | 2,44              |
| China Equity Fund A – USD                                    | 2,04                  | 2,04 <sup>1</sup> | European Property Fund I – EUR                   | 0,94                  | 0,94              |
| China Equity Fund B – USD                                    | 3,04                  | 3,04 <sup>1</sup> | European Property Fund Z – EUR                   | 0,90                  | 0,90              |
| China Equity Fund C – USD                                    | 2,74                  | 2,74 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund A – EUR <sup>5</sup>  | –                     | 1,64              |
| China Equity Fund I – USD                                    | 0,99                  | 0,99 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund AH – USD <sup>5</sup> | –                     | 1,68              |
| China Equity Fund Z – USD                                    | 0,95                  | 0,95 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund AR – EUR <sup>5</sup> | –                     | 1,64              |
| Counterpoint Global Fund A – USD <sup>3</sup>                | 1,84                  | 1,84              | Eurozone Equity Alpha Fund B – EUR <sup>5</sup>  | –                     | 2,64              |
| Counterpoint Global Fund I – USD <sup>3</sup>                | 0,99                  | 0,99              | Eurozone Equity Alpha Fund BR – EUR <sup>5</sup> | –                     | 2,64              |
| Counterpoint Global Fund Z – USD <sup>3</sup>                | 0,95                  | 0,95              | Eurozone Equity Alpha Fund C – EUR <sup>5</sup>  | –                     | 2,42              |
| Developing Opportunity Fund A – USD                          | 2,29                  | 2,29 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund CR – EUR <sup>5</sup> | –                     | 2,44              |
| Developing Opportunity Fund B – USD                          | 3,29                  | 3,29 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund I – EUR <sup>5</sup>  | –                     | 0,94              |
| Developing Opportunity Fund C – USD                          | 2,94                  | 2,94 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund IH – USD <sup>5</sup> | –                     | 0,98              |
| Developing Opportunity Fund I – USD                          | 1,04                  | 1,04 <sup>1</sup> | Eurozone Equity Alpha Fund Z – EUR <sup>5</sup>  | –                     | 0,90              |
| Developing Opportunity Fund J – USD                          | 0,80 <sup>1</sup>     | –                 | Global Active Factor Equity Fund A – USD         | 1,59                  | 1,59              |
| Developing Opportunity Fund N – USD                          | 0,16 <sup>1</sup>     | –                 | Global Active Factor Equity Fund I – USD         | 0,74                  | 0,74              |
| Developing Opportunity Fund Z – USD                          | 1,00                  | 1,00 <sup>1</sup> | Global Active Factor Equity Fund Z – USD         | 0,70                  | 0,70              |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund A – EUR  | 1,89                  | 1,89              | Global Advantage Fund A – USD                    | 1,84                  | 1,84              |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund AX – EUR | 1,89                  | 1,88              | Global Advantage Fund AH – EUR                   | 1,88                  | 1,88 <sup>1</sup> |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund B – EUR  | 2,89                  | 2,89              | Global Advantage Fund B – USD                    | 2,84                  | 2,84              |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund C – EUR  | 2,69                  | 2,69              | Global Advantage Fund BH – EUR                   | 2,88                  | 2,88 <sup>1</sup> |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund I – EUR  | 1,34                  | 1,34              | Global Advantage Fund C – USD                    | 2,64                  | 2,64              |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z – EUR  | 1,30                  | 1,30              | Global Advantage Fund CH – EUR                   | 2,68                  | 2,67 <sup>1</sup> |
| Emerging Leaders Equity Fund A – USD                         | 2,19                  | 2,19              | Global Advantage Fund I – USD                    | 0,94                  | 0,94              |
| Emerging Leaders Equity Fund AH – EUR                        | 2,23                  | 2,23              | Global Advantage Fund Z – USD                    | 0,90                  | 0,90              |
| Emerging Leaders Equity Fund B – USD                         | 3,19                  | 3,19              | Global Advantage Fund ZH – EUR                   | 0,94                  | 0,94 <sup>1</sup> |
| Emerging Leaders Equity Fund BH – EUR                        | 3,23                  | 3,23              | Global Brands Fund A – USD                       | 1,64                  | 1,64              |

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   | Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|-------------------|
|  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |
| Global Brands Fund AH – CHF                      | 1,68                  | 1,68              | Global Permanence Fund C – USD                     | 2,64                  | 2,64 <sup>1</sup> |
| Global Brands Fund AH – EUR                      | 1,68                  | 1,68              | Global Permanence Fund I – USD                     | 0,94                  | 0,94 <sup>1</sup> |
| Global Brands Fund AHX – EUR                     | 1,68                  | 1,68              | Global Permanence Fund Z – USD                     | 0,90                  | 0,90 <sup>1</sup> |
| Global Brands Fund AX – USD                      | 1,64                  | 1,64              | Global Property Fund A – USD                       | 1,74                  | 1,74              |
| Global Brands Fund B – USD                       | 2,64                  | 2,65              | Global Property Fund AH – EUR                      | 1,78                  | 1,78              |
| Global Brands Fund BH – EUR                      | 2,68                  | 2,68              | Global Property Fund B – USD                       | 2,74                  | 2,74              |
| Global Brands Fund BHX – EUR                     | 2,68                  | 2,68              | Global Property Fund BH – EUR                      | 2,78                  | 2,78              |
| Global Brands Fund BX – USD                      | 2,64                  | 2,65              | Global Property Fund C – USD                       | 2,54                  | 2,54              |
| Global Brands Fund C – USD                       | 2,44                  | 2,44              | Global Property Fund CH – EUR                      | 2,58                  | 2,58              |
| Global Brands Fund CH – EUR                      | 2,48                  | 2,48              | Global Property Fund I – USD                       | 1,04                  | 1,04              |
| Global Brands Fund F – USD                       | 0,99                  | 0,99              | Global Property Fund IX – USD                      | 1,04                  | 1,04              |
| Global Brands Fund FH – CHF                      | 1,03                  | 1,03              | Global Property Fund Z – USD                       | 1,00                  | 1,00              |
| Global Brands Fund FH – EUR                      | 1,03                  | 1,03              | Global Property Fund ZH – EUR                      | 1,04                  | 1,04              |
| Global Brands Fund FHX – EUR                     | 1,03                  | 1,03              | Global Property Fund ZX – USD                      | 1,00                  | 1,00              |
| Global Brands Fund FX – USD                      | 0,99                  | 0,99              | Global Property Unconstrained Fund A – USD         | 1,74                  | 1,73              |
| Global Brands Fund I – USD                       | 0,94                  | 0,94              | Global Property Unconstrained Fund Z – USD         | 0,90                  | 0,90              |
| Global Brands Fund IH – CHF                      | 0,97 <sup>1</sup>     | –                 | Global Quality Fund A – USD                        | 1,84                  | 1,84              |
| Global Brands Fund IH – EUR                      | 0,98 <sup>1</sup>     | 0,98              | Global Quality Fund AH – CHF                       | 1,88                  | 1,88              |
| Global Brands Fund IHX – EUR                     | 0,98 <sup>1</sup>     | –                 | Global Quality Fund AH – EUR                       | 1,88                  | 1,88              |
| Global Brands Fund IX – USD                      | 0,93 <sup>1</sup>     | –                 | Global Quality Fund AH – SGD                       | 1,88                  | 1,88              |
| Global Brands Fund N – USD                       | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Quality Fund AX – USD                       | 1,84                  | 1,84              |
| Global Brands Fund S – USD                       | 0,86                  | 0,86              | Global Quality Fund B – USD                        | 2,84                  | 2,84              |
| Global Brands Fund Z – USD                       | 0,90                  | 0,90              | Global Quality Fund BH – EUR                       | 2,88                  | 2,88              |
| Global Brands Fund ZH – EUR                      | 0,94                  | 0,94              | Global Quality Fund C – USD                        | 2,64                  | 2,64              |
| Global Brands Fund ZH – GBP                      | 0,94                  | 0,94              | Global Quality Fund CH – EUR                       | 2,68                  | 2,68              |
| Global Brands Fund ZH3 – BRL                     | 0,94 <sup>1</sup>     | –                 | Global Quality Fund I – USD                        | 0,94                  | 0,94              |
| Global Brands Fund ZHR – GBP                     | 0,94                  | 0,94              | Global Quality Fund Z – USD                        | 0,90                  | 0,90              |
| Global Brands Fund ZX – USD                      | 0,90                  | 0,90              | Global Quality Fund ZH – CHF                       | 0,94                  | 0,94              |
| Global Brands Equity Income Fund A – USD         | 1,99                  | 1,99              | Global Quality Fund ZH – EUR                       | 0,94                  | 0,94              |
| Global Brands Equity Income Fund AHR – EUR       | 2,03                  | 2,03              | 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                  | 1,74              |
| Global Brands Equity Income Fund BHR – EUR       | 3,03                  | 3,03              | Global Sustain Fund AH – EUR                       | 1,78                  | 1,78              |
| Global Brands Equity Income Fund BR – USD        | 2,99                  | 2,99              | Global Sustain Fund B – USD                        | 2,74                  | 2,74 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund CHR – EUR       | 2,78                  | 2,78              | Global Sustain Fund BH – EUR                       | 2,78                  | 2,78 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund CR – USD        | 2,74                  | 2,74              | Global Sustain Fund C – USD                        | 2,54                  | 2,53 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund IR – USD        | 1,04                  | 1,04              | Global Sustain Fund CH – EUR                       | 2,58                  | 2,57 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund Z – USD         | 1,00                  | 1,00              | Global Sustain Fund I – USD                        | 0,84                  | 0,84              |
| Global Brands Equity Income Fund ZH – GBP        | 1,04                  | 1,04              | Global Sustain Fund IH – EUR                       | 0,88 <sup>1</sup>     | –                 |
| Global Brands Equity Income Fund ZHR – CHF       | 1,04 <sup>1</sup>     | –                 | Global Sustain Fund IH – GBP                       | 0,88                  | 0,88 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund ZHR – EUR       | 1,04                  | 1,04 <sup>1</sup> | Global Sustain Fund J – USD                        | 0,65                  | 0,65              |
| Global Brands Equity Income Fund ZHR – GBP       | 1,04 <sup>1</sup>     | –                 | Global Sustain Fund JH – GBP                       | 0,69                  | 0,69 <sup>1</sup> |
| Global Brands Equity Income Fund ZR – USD        | 1,00                  | 1,00              | Global Sustain Fund Z – USD                        | 0,80                  | 0,80              |
| Global Endurance Fund A – USD                    | 1,84                  | 1,84 <sup>1</sup> | Global Sustain Fund ZH – CHF                       | 0,84 <sup>1</sup>     | –                 |
| Global Endurance Fund B – USD                    | 2,84                  | 2,84 <sup>1</sup> | Global Sustain Fund ZH – EUR                       | 0,84 <sup>1</sup>     | –                 |
| Global Endurance Fund C – USD                    | 2,64                  | 2,64 <sup>1</sup> | Global Sustain Fund ZH – GBP                       | 0,84 <sup>1</sup>     | –                 |
| Global Endurance Fund I – USD                    | 0,94                  | 0,94 <sup>1</sup> | Global Sustain Fund ZX – USD                       | 0,80                  | 0,79 <sup>1</sup> |
| Global Endurance Fund Z – USD                    | 0,90                  | 0,90 <sup>1</sup> | Indian Equity Fund A – USD                         | 1,89                  | 1,89              |
| Global Infrastructure Fund A – USD               | 1,74                  | 1,74              | Indian Equity Fund B – USD                         | 2,89                  | 2,89              |
| Global Infrastructure Fund AH – EUR              | 1,78                  | 1,78              | Indian Equity Fund C – USD                         | 2,69                  | 2,69              |
| Global Infrastructure Fund B – USD               | 2,74                  | 2,74              | Indian Equity Fund I – USD                         | 0,99                  | 0,99              |
| Global Infrastructure Fund BH – EUR              | 2,78                  | 2,78              | Indian Equity Fund N – USD                         | – <sup>+</sup>        | 0,16              |
| Global Infrastructure Fund C – USD               | 2,54                  | 2,54              | Indian Equity Fund Z – USD                         | 0,95                  | 0,95              |
| Global Infrastructure Fund CH – EUR              | 2,58                  | 2,58              | International Equity ex US Fund A – USD            | 1,84                  | 1,84              |
| Global Infrastructure Fund I – USD               | 1,04                  | 1,04              | International Equity ex US Fund C – USD            | 2,64                  | 2,64              |
| Global Infrastructure Fund IH – EUR              | 1,08                  | 1,08              | International Equity ex US Fund I – USD            | 0,94                  | 0,94              |
| Global Infrastructure Fund IHR – EUR             | 1,08                  | 1,07              | International Equity ex US Fund Z – USD            | 0,90                  | 0,90              |
| Global Infrastructure Fund N – USD               | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Japanese Equity Fund A – JPY                       | 1,64                  | 1,64              |
| Global Infrastructure Fund Z – USD               | 1,00                  | 1,00              | Japanese Equity Fund AH – USD                      | 1,68                  | 1,68              |
| Global Infrastructure Fund ZH – EUR              | 1,04                  | 1,04              | Japanese Equity Fund B – JPY                       | 2,64                  | 2,64              |
| Global Infrastructure Fund ZX – USD              | 1,00                  | 1,00              | Japanese Equity Fund C – JPY                       | 2,44                  | 2,44              |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund A – USD | 1,74                  | 1,72              | Japanese Equity Fund I – JPY                       | 0,94                  | 0,94              |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund Z – USD | 0,90                  | 0,90              | Japanese Equity Fund Z – JPY                       | 0,90                  | 0,90              |
| Global Opportunity Fund A – USD                  | 1,84                  | 1,84              | Japanese Equity Fund ZH – EUR                      | 0,94                  | 0,94              |
| Global Opportunity Fund AH – EUR                 | 1,88                  | 1,88              | Latin American Equity Fund A – USD                 | 1,89                  | 1,89              |
| Global Opportunity Fund B – USD                  | 2,84                  | 2,84              | Latin American Equity Fund B – USD                 | 2,89                  | 2,89              |
| Global Opportunity Fund BH – EUR                 | 2,88                  | 2,88              | Latin American Equity Fund C – USD                 | 2,69                  | 2,69              |
| Global Opportunity Fund C – USD                  | 2,64                  | 2,64              | Latin American Equity Fund I – USD                 | 1,24                  | 1,24              |
| Global Opportunity Fund CH – EUR                 | 2,68                  | 2,68              | Latin American Equity Fund Z – USD                 | 1,20                  | 1,20              |
| Global Opportunity Fund I – USD                  | 0,94                  | 0,94              | Sustainable Asian Equity Fund A – USD <sup>6</sup> | 1,69                  | 1,69              |
| Global Opportunity Fund IH – EUR                 | 0,98 <sup>1</sup>     | –                 | Sustainable Asian Equity Fund B – USD <sup>6</sup> | 2,69                  | 2,69              |
| Global Opportunity Fund IH1 – AUD                | 0,98 <sup>1</sup>     | –                 | Sustainable Asian Equity Fund I – USD <sup>6</sup> | 0,99                  | 0,99              |
| Global Opportunity Fund N – USD                  | 0,11                  | 0,11              | Sustainable Asian Equity Fund Z – USD <sup>6</sup> | 0,95                  | 0,95              |
| Global Opportunity Fund Z – USD                  | 0,90                  | 0,90              | US Active Factor Equity Fund A – USD               | 1,34                  | 1,34              |
| Global Opportunity Fund ZH – EUR                 | 0,94                  | 0,94              | US Active Factor Equity Fund I – USD               | 0,64                  | 0,64              |
| Global Opportunity Fund ZH – SEK                 | 0,94                  | 0,94              | US Active Factor Equity Fund Z – USD               | 0,60                  | 0,60              |
| Global Permanence Fund A – USD                   | 1,84                  | 1,84 <sup>1</sup> | US Advantage Fund A – USD                          | 1,64                  | 1,64              |
| Global Permanence Fund B – USD                   | 2,84                  | 2,84 <sup>1</sup> | US Advantage Fund AH – EUR                         | 1,68                  | 1,68              |

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname                                      | Gesamtkostenquote (%) |                   | Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|-------------------|
|  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |
| US Advantage Fund B – USD                      | 2,64                  | 2,64              | Emerging Markets Debt Fund I – USD                         | 0,84                  | 0,84              |
| US Advantage Fund BH – EUR                     | 2,68                  | 2,68              | Emerging Markets Debt Fund IH EUR                          | 0,88 <sup>1</sup>     | –                 |
| US Advantage Fund C – USD                      | 2,44                  | 2,44              | Emerging Markets Debt Fund Z – USD                         | 0,80                  | 0,80              |
| US Advantage Fund CH – EUR                     | 2,48                  | 2,48              | Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR                        | 0,84                  | 0,84              |
| US Advantage Fund I – USD                      | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD                | 1,64                  | 1,64              |
| US Advantage Fund IH – EUR                     | 0,93                  | 0,93              | Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR               | 1,68                  | 1,68              |
| US Advantage Fund IH – GBP                     | 0,93                  | 0,91 <sup>1</sup> | Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR              | 1,68                  | 1,68              |
| US Advantage Fund N – USD                      | 0,10                  | 0,11 <sup>1</sup> | Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM – USD              | 1,64                  | 1,64              |
| US Advantage Fund NH – EUR                     | 0,15                  | 0,14 <sup>1</sup> | Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – USD               | 1,64                  | 1,64              |
| US Advantage Fund S – USD                      | 0,81                  | 0,81              | Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD                | 2,64                  | 2,64              |
| US Advantage Fund Z – USD                      | 0,85                  | 0,85              | Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR               | 2,68                  | 2,68              |
| US Advantage Fund ZH – EUR                     | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Domestic Debt Fund BHX – EUR              | 2,68                  | 2,68              |
| US Advantage Fund ZH – GBP                     | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Domestic Debt Fund BX – USD               | 2,64                  | 2,64              |
| US Advantage Fund ZH3 – BRL                    | 0,89 <sup>1</sup>     | –                 | Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD                | 2,34                  | 2,34              |
| US Advantage Fund ZHX – GBP                    | 0,89                  | 0,85 <sup>1</sup> | Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR               | 2,38                  | 2,38              |
| US Advantage Fund ZX – USD                     | 0,85                  | 0,85              | Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR              | 2,38                  | 2,34              |
| US Growth Fund A – USD                         | 1,64                  | 1,64              | Emerging Markets Domestic Debt Fund CX – USD               | 2,34                  | 2,34              |
| US Growth Fund AH – EUR                        | 1,68                  | 1,68              | Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD                | 0,84                  | 0,84              |
| US Growth Fund AX – USD                        | 1,64                  | 1,64              | Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD                | 0,80                  | 0,80              |
| US Growth Fund B – USD                         | 2,64                  | 2,64              | Emerging Markets Domestic Debt Fund ZH – EUR               | 0,83                  | 0,84              |
| US Growth Fund BH – EUR                        | 2,68                  | 2,68              | Emerging Markets Domestic Debt Fund ZX – USD               | 0,80                  | 0,80              |
| US Growth Fund C – USD                         | 2,44                  | 2,44              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD   | 1,64                  | 1,64              |
| US Growth Fund CH – EUR                        | 2,48                  | 2,48              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR  | 1,68                  | 1,68              |
| US Growth Fund F – USD                         | 0,94                  | 0,94              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR | 1,68                  | 1,68              |
| US Growth Fund I – USD                         | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD   | 2,64                  | 2,64              |
| US Growth Fund IH – EUR                        | 0,93                  | 0,91 <sup>1</sup> | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR  | 2,68                  | 2,68              |
| US Growth Fund IX – USD                        | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR | 2,68                  | 2,68              |
| US Growth Fund N – USD                         | 0,11                  | 0,10 <sup>1</sup> | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD   | 2,14                  | 2,14              |
| US Growth Fund NH – EUR                        | 0,15                  | 0,14 <sup>1</sup> | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR  | 2,18                  | 2,18              |
| US Growth Fund Z – USD                         | 0,85                  | 0,85              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR | 2,18                  | 2,18              |
| US Growth Fund ZH – EUR                        | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD   | 0,89                  | 0,89              |
| US Growth Fund ZHX – EUR                       | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR  | 0,92                  | 0,91 <sup>1</sup> |
| US Growth Fund ZHX – GBP                       | 0,89                  | 0,89              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR  | 0,15                  | 0,15              |
| US Growth Fund ZX – USD                        | 0,85                  | 0,85              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – GBP  | 0,15 <sup>1</sup>     | –                 |
| US Insight Fund A – USD                        | 1,74                  | 1,74              | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD   | 0,85                  | 0,85              |
| US Insight Fund I – USD                        | 0,89 <sup>1</sup>     | –                 | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR  | 0,87                  | 0,86 <sup>1</sup> |
| US Insight Fund Z – USD                        | 0,85                  | 0,85              | Euro Bond Fund A – EUR                                     | 1,04                  | 1,04              |
| US Permanence Fund Z – USD <sup>7</sup>        | 0,85 <sup>1</sup>     | –                 | Euro Bond Fund B – EUR                                     | 2,04                  | 2,04              |
| US Property Fund A – USD                       | 1,64                  | 1,64              | Euro Bond Fund C – EUR                                     | 1,69                  | 1,69              |
| US Property Fund B – USD                       | 2,64                  | 2,64              | Euro Bond Fund I – EUR                                     | 0,64                  | 0,64              |
| US Property Fund C – USD                       | 2,44                  | 2,43              | Euro Bond Fund N – EUR                                     | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| US Property Fund F – USD                       | 0,99                  | 0,99              | Euro Bond Fund Z – EUR                                     | 0,40                  | 0,40              |
| US Property Fund I – USD                       | 0,94                  | 0,94              | Euro Bond Fund ZX – EUR                                    | 0,40                  | 0,40              |
| US Property Fund Z – USD                       | 0,90                  | 0,90              | 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 AH – USD                          | 1,08                  | 1,08              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund AH – EUR  | 1,73                  | 1,73              | Euro Corporate Bond Fund AX – EUR                          | 1,04                  | 1,04              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX – EUR | 1,73                  | 1,73              | Euro Corporate Bond Fund B – EUR                           | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund AR – USD  | 1,69                  | 1,69              | Euro Corporate Bond Fund BX – EUR                          | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – USD  | 1,69                  | 1,69              | Euro Corporate Bond Fund C – EUR                           | 1,69                  | 1,69              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund B – USD   | 2,69                  | 2,69              | Euro Corporate Bond Fund CX – EUR                          | 1,69                  | 1,69              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund BH – EUR  | 2,73                  | 2,73              | Euro Corporate Bond Fund F – EUR                           | 0,34                  | 0,34              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX – EUR | 2,73                  | 2,73              | Euro Corporate Bond Fund FX – EUR                          | 0,34                  | 0,34              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund BX – USD  | 2,69                  | 2,69              | Euro Corporate Bond Fund I – EUR                           | 0,64                  | 0,64              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund C – USD   | 2,39                  | 2,39              | Euro Corporate Bond Fund IX – EUR                          | 0,64                  | 0,64              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR  | 2,43                  | 2,43              | Euro Corporate Bond Fund N – EUR                           | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX – EUR | 2,43                  | 2,43              | Euro Corporate Bond Fund NH – USD                          | 0,13                  | 0,13 <sup>1</sup> |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund CX – USD  | 2,39                  | 2,39              | Euro Corporate Bond Fund S – EUR                           | 0,34                  | 0,40              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund I – USD   | 0,94                  | 0,94              | Euro Corporate Bond Fund Z – EUR                           | 0,60                  | 0,60              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund IH – EUR  | 0,98                  | 0,98              | Euro Corporate Bond Fund ZH – CHF                          | 0,64                  | 0,64              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund N – USD   | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Euro Corporate Bond Fund ZH – USD                          | 0,64                  | 0,64              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX – EUR | 0,90                  | 0,90              | Euro Corporate Bond Fund ZHX – GBP                         | 0,64                  | 0,64 <sup>1</sup> |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund Z – USD   | 0,90                  | 0,90              | Euro Corporate Bond Fund ZX – EUR                          | 0,60                  | 0,60              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH – EUR  | 0,94                  | 0,94              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR         | 1,04                  | 1,04              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX – EUR | 0,94                  | 0,94              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR        | 1,04                  | 1,04              |
| Emerging Markets Debt Fund A – USD             | 1,64                  | 1,64              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR         | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Debt Fund AH – EUR            | 1,68                  | 1,68              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR        | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Debt Fund AHX – EUR           | 1,68                  | 1,68              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR         | 1,69                  | 1,69              |
| Emerging Markets Debt Fund ARM – USD           | 1,64                  | 1,64              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR         | 0,64                  | 0,64              |
| Emerging Markets Debt Fund AX – USD            | 1,64                  | 1,64              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund N – EUR         | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| Emerging Markets Debt Fund B – USD             | 2,64                  | 2,64              | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR         | 0,60                  | 0,60              |
| Emerging Markets Debt Fund BH – EUR            | 2,68                  | 2,68              | Euro Strategic Bond Fund A – EUR                           | 1,04                  | 1,04              |
| Emerging Markets Debt Fund BHX – EUR           | 2,68                  | 2,68              | Euro Strategic Bond Fund AX – EUR                          | 1,04                  | 1,04              |
| Emerging Markets Debt Fund BX – USD            | 2,64                  | 2,64              | Euro Strategic Bond Fund B – EUR                           | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Debt Fund C – USD             | 2,34                  | 2,34              | Euro Strategic Bond Fund BX – EUR                          | 2,04                  | 2,04              |
| Emerging Markets Debt Fund CH – EUR            | 2,38                  | 2,38              | Euro Strategic Bond Fund C – EUR                           | 1,69                  | 1,69              |
| Emerging Markets Debt Fund CHX – EUR           | 2,38                  | 2,38              | Euro Strategic Bond Fund CX – EUR                          | 1,69                  | 1,69              |
| Emerging Markets Debt Fund CX – USD            | 2,34                  | 2,34              | Euro Strategic Bond Fund I – EUR                           | 0,64                  | 0,64              |

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   | Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   |
|--|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|-------------------|
|  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |
| Euro Strategic Bond Fund N – EUR                         | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BX – EUR <sup>8</sup> | –                     | 1,74              |
| Euro Strategic Bond Fund Z – EUR                         | 0,60                  | 0,60              | Global Buy and Hold 2020 Bond Fund I – EUR <sup>8</sup>  | –                     | 0,49              |
| European Fixed Income Opportunities Fund A – EUR         | 1,24                  | 1,24              | Global Buy and Hold 2020 Bond Fund Z – EUR <sup>8</sup>  | –                     | 0,45              |
| European Fixed Income Opportunities Fund AR – EUR        | 1,24                  | 1,24              | Global Convertible Bond Fund A – USD                     | 1,24                  | 1,24              |
| European Fixed Income Opportunities Fund B – EUR         | 2,24                  | 2,24              | Global Convertible Bond Fund AH – CHF                    | 1,28                  | 1,28              |
| European Fixed Income Opportunities Fund BR – EUR        | 2,24                  | 2,24              | Global Convertible Bond Fund AH – EUR                    | 1,28                  | 1,28              |
| European Fixed Income Opportunities Fund C – EUR         | 1,69                  | 1,69              | Global Convertible Bond Fund B – USD                     | 2,24                  | 2,24              |
| European Fixed Income Opportunities Fund CR – EUR        | 1,69                  | 1,69              | Global Convertible Bond Fund BH – EUR                    | 2,28                  | 2,28              |
| European Fixed Income Opportunities Fund I – EUR         | 0,64                  | 0,62 <sup>1</sup> | Global Convertible Bond Fund CH – EUR                    | 1,88                  | 1,88              |
| European Fixed Income Opportunities Fund IR – EUR        | 0,63                  | 0,62 <sup>1</sup> | Global Convertible Bond Fund I – USD                     | 0,79                  | 0,79              |
| European Fixed Income Opportunities Fund J – EUR         | 0,40 <sup>1</sup>     | –                 | Global Convertible Bond Fund IH – EUR                    | 0,83                  | 0,83              |
| European Fixed Income Opportunities Fund N – EUR         | 0,11 <sup>1</sup>     | –                 | Global Convertible Bond Fund N – USD                     | 0,10                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| European Fixed Income Opportunities Fund Z – EUR         | 0,60                  | 0,60              | Global Convertible Bond Fund NH – CHF                    | 0,13                  | 0,15              |
| European Fixed Income Opportunities Fund ZR – EUR        | 0,59                  | 0,58 <sup>1</sup> | Global Convertible Bond Fund Z – USD                     | 0,75                  | 0,75              |
| European High Yield Bond Fund A – EUR                    | 1,09                  | 1,09              | Global Convertible Bond Fund ZH – EUR                    | 0,79                  | 0,79              |
| European High Yield Bond Fund AH – USD                   | 1,13                  | 1,13              | Global Convertible Bond Fund ZH – GBP                    | 0,79                  | 0,79              |
| European High Yield Bond Fund AX – EUR                   | 1,09                  | 1,09              | Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR                   | 0,79                  | 0,79              |
| European High Yield Bond Fund B – EUR                    | 2,09                  | 2,09              | Global Convertible Bond Fund ZX – USD                    | – <sup>+</sup>        | 0,75              |
| European High Yield Bond Fund BX – EUR                   | 2,09                  | 2,09              | Global Credit Fund A – USD                               | 1,04                  | 1,04              |
| European High Yield Bond Fund C – EUR                    | 1,74                  | 1,74              | Global Credit Fund B – USD                               | 2,04                  | 2,04              |
| European High Yield Bond Fund CX – EUR                   | 1,74                  | 1,74              | Global Credit Fund C – USD                               | 1,69                  | 1,69              |
| European High Yield Bond Fund I – EUR                    | 0,69                  | 0,69              | Global Credit Fund I – USD                               | 0,64                  | 0,64              |
| European High Yield Bond Fund IH – USD                   | 0,73                  | 0,73              | Global Credit Fund Z – USD                               | 0,60                  | 0,60              |
| European High Yield Bond Fund N – EUR                    | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Credit Fund ZH – GBP                              | 0,64                  | 0,64              |
| European High Yield Bond Fund Z – EUR                    | 0,65                  | 0,65              | Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD           | 1,24                  | 1,24              |
| European High Yield Bond Fund ZH – USD                   | 0,66 <sup>1</sup>     | –                 | Global Fixed Income Opportunities Fund AH – AUD          | 1,31 <sup>1</sup>     | –                 |
| European High Yield Bond Fund ZHX – GBP                  | 0,67                  | 0,66 <sup>1</sup> | Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF          | 1,28                  | 1,28              |
| European High Yield Bond Fund ZX – EUR                   | 0,65                  | 0,65              | Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR          | 1,28                  | 1,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund A – USD              | 1,24                  | 1,24              | Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR         | 1,28                  | 1,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR             | 1,28                  | 1,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR         | 1,28                  | 1,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP             | 1,28                  | 1,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD          | 1,24                  | 1,24              |
| Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK             | 1,28                  | 1,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD         | 1,24                  | 1,24              |
| Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR            | 1,28                  | 1,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD          | 1,24                  | 1,24              |
| Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR            | 1,28                  | 1,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD           | 2,24                  | 2,24              |
| Global Asset Backed Securities Fund AR – USD             | 1,24                  | 1,24              | Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR          | 2,28                  | 2,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund B – USD              | 2,24                  | 2,24              | Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR         | 2,28                  | 2,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR             | 2,28                  | 2,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund BHX – EUR         | 2,28                  | 2,28              |
| Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR            | 2,28                  | 2,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD          | 2,24                  | 2,24              |
| Global Asset Backed Securities Fund BHX – EUR            | 2,28                  | 2,28              | Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD           | 1,69                  | 1,69              |
| Global Asset Backed Securities Fund C – USD              | 1,84                  | 1,84              | Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR          | 1,73                  | 1,73              |
| Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR             | 1,88                  | 1,88              | Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR         | 1,73                  | 1,73              |
| Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR            | 1,88                  | 1,87              | Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR         | 1,73                  | 1,73              |
| Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR            | 1,88                  | 1,88              | Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD          | 1,69                  | 1,69              |
| Global Asset Backed Securities Fund CX – USD             | 1,84                  | 1,84              | Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD           | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR             | 0,63                  | 0,63              | Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR          | 0,68                  | 0,68              |
| Global Asset Backed Securities Fund FHX – EUR            | 0,63                  | 0,63              | Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD          | 0,63                  | 0,61              |
| Global Asset Backed Securities Fund I – USD              | 0,69                  | 0,69              | Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD          | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR             | 0,73                  | 0,73              | Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD           | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| Global Asset Backed Securities Fund IHX – EUR            | 0,73                  | 0,73              | Global Fixed Income Opportunities Fund NH – GBP          | 0,15 <sup>1</sup>     | –                 |
| Global Asset Backed Securities Fund N – USD              | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD          | 0,15                  | 0,15 <sup>1</sup> |
| Global Asset Backed Securities Fund Z – USD              | 0,65                  | 0,65              | Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD           | 0,60                  | 0,60              |
| Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR             | 0,69                  | 0,69              | Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF          | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK             | 0,69                  | 0,69              | Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR          | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund ZHX – EUR            | 0,66 <sup>1</sup>     | –                 | Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL         | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP            | 0,69                  | 0,69              | Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP         | 0,64                  | 0,64              |
| Global Asset Backed Securities Fund ZX – USD             | 0,65 <sup>1</sup>     | –                 | Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD          | 0,60                  | 0,60              |
| Global Bond Fund A – USD                                 | 1,04                  | 1,04              | Global High Yield Bond Fund A – USD                      | 1,24                  | 1,24              |
| Global Bond Fund AH – EUR                                | 1,08                  | 1,08              | Global High Yield Bond Fund AH – EUR                     | 1,28                  | 1,28              |
| Global Bond Fund AHX – EUR                               | 1,08                  | 1,08              | Global High Yield Bond Fund AHRM – ZAR                   | 1,28                  | 1,28 <sup>1</sup> |
| Global Bond Fund AX – USD                                | 1,04                  | 1,04              | Global High Yield Bond Fund AHX – EUR                    | 1,28                  | 1,28              |
| Global Bond Fund B – USD                                 | 2,04                  | 2,04              | Global High Yield Bond Fund AR – USD                     | 1,22                  | 1,20              |
| Global Bond Fund BH – EUR                                | 2,08                  | 2,08              | Global High Yield Bond Fund ARM – USD                    | 1,24                  | 1,24 <sup>1</sup> |
| Global Bond Fund BHX – EUR                               | 2,08                  | 2,08              | Global High Yield Bond Fund AX – USD                     | 1,24                  | 1,24              |
| Global Bond Fund BX – USD                                | 2,04                  | 2,04              | Global High Yield Bond Fund B – USD                      | 2,24                  | 2,24              |
| Global Bond Fund C – USD                                 | 1,69                  | 1,69              | Global High Yield Bond Fund BH – EUR                     | 2,28                  | 2,28              |
| Global Bond Fund I – USD                                 | 0,64                  | 0,64              | Global High Yield Bond Fund BHX – EUR                    | 2,28                  | 2,28              |
| Global Bond Fund N – USD                                 | 0,11 <sup>1</sup>     | –                 | Global High Yield Bond Fund BX – USD                     | 2,24                  | 2,24              |
| Global Bond Fund NH – EUR                                | 0,12 <sup>1</sup>     | –                 | Global High Yield Bond Fund C – USD                      | 1,84                  | 1,84              |
| Global Bond Fund NH1 – JPY                               | 0,15                  | 0,15 <sup>1</sup> | Global High Yield Bond Fund CH – EUR                     | 1,88                  | 1,88              |
| Global Bond Fund Z – USD                                 | 0,60                  | 0,60              | Global High Yield Bond Fund CHX – EUR                    | 1,88                  | 1,88              |
| Global Bond Fund ZH – EUR                                | 0,64                  | 0,64              | Global High Yield Bond Fund CX – USD                     | 1,84                  | 1,84              |
| Global Bond Fund ZH1 – EUR                               | 0,64                  | 0,64              | Global High Yield Bond Fund I – USD                      | 0,79                  | 0,79              |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund A – EUR <sup>8</sup>  | –                     | 0,74              | Global High Yield Bond Fund IX – USD                     | 0,79                  | 0,79              |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AR – EUR <sup>8</sup> | –                     | 0,72              | Global High Yield Bond Fund N – USD                      | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AX – EUR <sup>8</sup> | –                     | 0,74              | Global High Yield Bond Fund Z – USD                      | 0,75                  | 0,75              |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund B – EUR <sup>8</sup>  | –                     | 1,74              | Global High Yield Bond Fund ZH – EUR                     | 0,79                  | 0,79              |
| Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BR – EUR <sup>8</sup> | –                     | 1,71              | Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR                    | 1,04                  | 1,04              |

# Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                   | Fondsname  | Gesamtkostenquote (%) |                     |
|--|-----------------------|-------------------|--|-----------------------|---------------------|
|  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019 |  | 31. Dezember 2020     | 31. Dezember 2019   |
| Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR                      | 2,04                  | 2,04              | Global Balanced Income Fund A – EUR                    | 1,78*                 | 2,10*               |
| Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR                      | 1,69                  | 1,69              | Global Balanced Income Fund AHR – USD                  | 1,82*                 | 2,16*               |
| Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR                      | 0,64                  | 0,64              | Global Balanced Income Fund AHRM – AUD                 | 1,82*                 | 2,00*               |
| Short Maturity Euro Bond Fund N – EUR                      | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Balanced Income Fund AHRM – USD                 | 1,82*                 | 2,04*               |
| Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD                     | 0,14                  | 0,14 <sup>1</sup> | Global Balanced Income Fund AR – EUR                   | 1,78*                 | 2,14*               |
| Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR                      | 0,32                  | 0,32              | Global Balanced Income Fund BR – EUR                   | 2,78*                 | 3,17*               |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – EUR <sup>9</sup>  | 1,39 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund CHR – USD                  | 2,52*                 | 2,90*               |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund I – EUR <sup>9</sup>  | 0,64 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund CR – EUR                   | 2,48*                 | 2,86*               |
| Sustainable Euro Corporate Bond Fund Z – EUR <sup>9</sup>  | 0,60 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund I – EUR                    | 0,83*                 | 0,98*               |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – EUR <sup>10</sup> | 1,39 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund IHR – USD                  | 0,87*                 | 1,01*               |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund I – EUR <sup>10</sup> | 0,64 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund IR – EUR                   | 0,83*                 | 0,98*               |
| Sustainable Euro Strategic Bond Fund Z – EUR <sup>10</sup> | 0,60 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund Z – EUR                    | 0,79*                 | 0,93*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund A – USD                      | 1,04                  | 1,04              | Global Balanced Income Fund ZH – USD                   | 0,83*                 | 0,97*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund I – USD                      | 0,54                  | 0,54              | Global Balanced Income Fund ZHR – GBP                  | 0,83*                 | 0,98*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund N – USD                      | 0,11 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Income Fund ZR – EUR                   | 0,79*                 | 0,93*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund NH – EUR                     | 0,12 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds A – EUR     | 2,40*                 | 2,42*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund Z – USD                      | 0,50                  | 0,50              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH – USD    | 2,44*                 | 2,45*               |
| US Dollar Corporate Bond Fund ZH – EUR                     | 0,50 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds B – EUR     | 3,40*                 | 3,41*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund A – USD                     | 1,49                  | 1,49              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR     | 3,10*                 | 3,11*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund AH – EUR                    | 1,53                  | 1,53              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH – USD    | 3,14*                 | 3,15*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund AR – USD                    | 1,49                  | 1,49              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds I – EUR     | 1,15*                 | 1,16*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund AX – USD                    | 1,49                  | 1,49              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH – USD    | 1,19*                 | 1,20*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund BH – EUR                    | 2,53                  | 2,53              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z – EUR     | 1,15*                 | 1,16*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund C – USD                     | 1,94                  | 1,94              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH – GBP    | 1,19*                 | 1,20*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund CH – EUR                    | 1,98                  | 1,98              | Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – BRL   | 1,19*                 | 1,20*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund CX – USD                    | 1,94 <sup>1</sup>     | –                 | Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – COP   | 1,19*                 | 1,20*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund I – USD                     | 0,69                  | 0,69              | Global Balanced Sustainable Fund A – EUR <sup>11</sup> | 1,74 <sup>1</sup>     | –                   |
| US Dollar High Yield Bond Fund J – USD                     | 0,40                  | 0,40 <sup>1</sup> | Global Balanced Sustainable Fund B – EUR <sup>11</sup> | 2,74 <sup>1</sup>     | –                   |
| US Dollar High Yield Bond Fund JH – EUR                    | 0,44                  | 0,43 <sup>1</sup> | Global Balanced Sustainable Fund C – EUR <sup>11</sup> | 2,24 <sup>1</sup>     | –                   |
| US Dollar High Yield Bond Fund N – USD                     | 0,10                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Balanced Sustainable Fund I – EUR <sup>11</sup> | 0,79 <sup>1</sup>     | –                   |
| US Dollar High Yield Bond Fund Z – USD                     | 0,65                  | 0,47              | Global Balanced Sustainable Fund Z – EUR <sup>11</sup> | 0,75 <sup>1</sup>     | –                   |
| US Dollar High Yield Bond Fund ZH – EUR                    | 0,69                  | 0,45              | Global Multi-Asset Income Fund AHR – USD               | 2,01                  | 2,00*               |
| US Dollar High Yield Bond Fund ZHX – EUR                   | 0,69                  | 0,52              | Global Multi-Asset Income Fund AR – EUR                | 1,98                  | 1,99*               |
| US Dollar Short Duration Bond Fund A – USD                 | 0,64                  | 0,64              | Global Multi-Asset Income Fund IR – EUR                | 0,94                  | 0,92*               |
| US Dollar Short Duration Bond Fund I – USD                 | 0,29                  | 0,29              | Global Multi-Asset Income Fund Z – EUR                 | 0,90                  | 0,92*               |
| US Dollar Short Duration Bond Fund N – USD                 | 0,11                  | 0,11 <sup>1</sup> | Global Multi-Asset Opportunities Fund A – EUR          | 1,54                  | 1,54                |
| US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD                 | 0,25                  | 0,25              | Global Multi-Asset Opportunities Fund AH – USD         | 1,59                  | 1,58                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A – USD      | 1,24                  | 1,24              | Global Multi-Asset Opportunities Fund B – EUR          | 2,54                  | 2,54                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH – EUR     | 1,28                  | 1,28              | Global Multi-Asset Opportunities Fund C – EUR          | 2,29                  | 2,29                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR – USD     | 1,24                  | 1,24              | Global Multi-Asset Opportunities Fund I – EUR          | 0,54                  | 0,54                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX – USD     | 1,24                  | 1,24              | Global Multi-Asset Opportunities Fund Z – EUR          | 0,50                  | 0,50                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH – EUR     | 2,28                  | 2,28              | Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – CHF         | 0,52                  | 0,54                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C – USD      | 1,54                  | 1,54              | Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – GBP         | 0,54                  | 0,54                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH – EUR     | 1,58                  | 1,58              | Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – USD         | 0,54                  | 0,54 <sup>1</sup>   |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX – USD     | 1,54                  | 1,54              | Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX – GBP        | 0,52                  | 0,54                |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I – USD      | 0,59                  | 0,59              | Multi-Asset Risk Control Fund A – USD                  | 1,79*                 | 1,78* <sup>11</sup> |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N – USD      | 0,10                  | 0,11 <sup>1</sup> | Multi-Asset Risk Control Fund I – USD                  | 0,84*                 | 0,83* <sup>11</sup> |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z – USD      | 0,55                  | 0,55              | Multi-Asset Risk Control Fund Z – USD                  | 0,80*                 | 0,79* <sup>11</sup> |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZM – USD     | 0,55 <sup>1</sup>     | –                 | Real Assets Fund A – USD                               | 1,74                  | 1,74 <sup>1</sup>   |
| Global Balanced Defensive Fund A – EUR                     | 1,28*                 | 1,28*             | Real Assets Fund I – USD                               | 0,79                  | 0,79 <sup>1</sup>   |
| Global Balanced Defensive Fund B – EUR                     | 2,28*                 | 2,28*             | Real Assets Fund Z – USD                               | 0,75                  | 0,75 <sup>1</sup>   |
| Global Balanced Defensive Fund C – EUR                     | 1,98*                 | 1,98*             | Liquid Alpha Capture Fund A – USD                      | 1,58                  | 1,56                |
| Global Balanced Defensive Fund Z – EUR                     | 0,59*                 | 0,59*             | Liquid Alpha Capture Fund AH – EUR                     | 1,63                  | 1,63                |
| Global Balanced Fund A – EUR                               | 1,78*                 | 2,09*             | Liquid Alpha Capture Fund BH – EUR                     | 2,63                  | 2,63                |
| Global Balanced Fund B – EUR                               | 2,78*                 | 3,14*             | Liquid Alpha Capture Fund CH – EUR                     | 2,13                  | 2,13                |
| Global Balanced Fund C – EUR                               | 2,48*                 | 2,80*             | Liquid Alpha Capture Fund I – USD                      | 0,73                  | 0,73                |
| Global Balanced Fund Z – EUR                               | 0,79*                 | 0,91*             | Liquid Alpha Capture Fund N – USD                      | 0,11                  | 0,11                |

<sup>1</sup> Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Jahresende (Dezember) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Jahresende (Dezember) für Anteilsklassen, die während des Jahres geschlossen und erneut geöffnet wurden. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

<sup>2</sup> Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

<sup>3</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>4</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

<sup>6</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>10</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>11</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

\* Synthetische TER.

\* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

## Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname   | Portfolioumsatz (in %)* | Fondsname   | Portfolioumsatz (in %)* |
|---|-------------------------|---|-------------------------|
| <b>Aktienfonds</b>                                  |                         | <b>Rentenfonds</b>                                |                         |
| Asia Opportunity Fund                               | (125,78)                | Emerging Markets Corporate Debt Fund              | (63,16)                 |
| Asian Property Fund                                 | 77,10                   | Emerging Markets Debt Fund                        | (39,13)                 |
| China A-shares Fund                                 | 178,62                  | Emerging Markets Domestic Debt Fund               | (17,76)                 |
| China Equity Fund                                   | 60,05                   | Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund  | (108,77)                |
| Counterpoint Global Fund <sup>1</sup>               | 209,17                  | Euro Bond Fund                                    | (21,62)                 |
| Developing Opportunity Fund                         | (57,70)                 | Euro Corporate Bond Fund                          | (70,66)                 |
| Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund | 90,09                   | Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund        | (43,04)                 |
| Emerging Leaders Equity Fund                        | (23,33)                 | Euro Strategic Bond Fund                          | 30,42                   |
| Emerging Markets Equity Fund                        | 88,34                   | European Fixed Income Opportunities Fund          | (384,64)                |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund              | 135,58                  | European High Yield Bond Fund                     | 3,30                    |
| Europe Opportunity Fund <sup>2</sup>                | (117,75)                | Global Asset Backed Securities Fund               | 321,93                  |
| European Property Fund                              | 47,68                   | Global Bond Fund                                  | 386,90                  |
| Global Active Factor Equity Fund                    | 38,43                   | Global Convertible Bond Fund                      | (59,72)                 |
| Global Advantage Fund                               | 11,77                   | Global Credit Fund                                | 93,53                   |
| Global Brands Fund                                  | (81,34)                 | Global Fixed Income Opportunities Fund            | 51,87                   |
| Global Brands Equity Income Fund                    | (71,00)                 | Global High Yield Bond Fund                       | (19,55)                 |
| Global Endurance Fund                               | 53,22                   | Short Maturity Euro Bond Fund                     | (82,70)                 |
| Global Infrastructure Fund                          | (42,76)                 | Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>5</sup> | 31,32                   |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund            | 209,51                  | Sustainable Euro Strategic Bond Fund <sup>6</sup> | 42,49                   |
| Global Opportunity Fund                             | (76,91)                 | US Dollar Corporate Bond Fund                     | 148,67                  |
| Global Permanence Fund                              | 208,23                  | US Dollar High Yield Bond Fund                    | (8,38)                  |
| Global Property Fund                                | 25,04                   | US Dollar Short Duration Bond Fund                | (137,63)                |
| Global Property Unconstrained Fund                  | 59,96                   | US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund     | (30,08)                 |
| Global Quality Fund                                 | (45,77)                 |   |                         |
| Global Sustain Fund                                 | (13,48)                 | <b>Strukturierungsfonds</b>                       |                         |
| Indian Equity Fund                                  | 35,67                   | Global Balanced Defensive Fund                    | 140,70                  |
| International Equity (ex US) Fund                   | (5,01)                  | Global Balanced Fund                              | 165,02                  |
| Japanese Equity Fund                                | 81,61                   | Global Balanced Income Fund                       | 116,47                  |
| Latin American Equity Fund                          | 46,37                   | Global Balanced Risk Control Fund of Funds        | 215,71                  |
| Sustainable Asian Equity Fund <sup>3</sup>          | 40,54                   | Global Balanced Sustainable Fund <sup>7</sup>     | 45,81                   |
| US Active Factor Equity Fund                        | 80,91                   | Global Multi-Asset Income Fund                    | 335,33                  |
| US Advantage Fund                                   | (4,89)                  | Global Multi-Asset Opportunities Fund             | 15,90                   |
| US Growth Fund                                      | (108,42)                | Multi-Asset Risk Control Fund                     | 200,96                  |
| US Insight Fund                                     | 29,33                   | Real Assets Fund                                  | 168,17                  |
| US Permanence Fund <sup>4</sup>                     | 41,45                   | <b>Alternative-Investment-Fonds</b>               |                         |
| US Property Fund                                    | 31,17                   | Liquid Alpha Capture Fund                         | 420,23                  |

<sup>1</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>2</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>3</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

Die Umsatzzahlen 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 (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Liste der Untieranlageberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Oktober 2020 zu lesen). Morgan Stanley Investment Management Limited handelt als Anlageberater für die Fonds. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Untieranlageberatern beraten.

| Fondsname   | Unterberater  |
|---|---|
| <b>Aktiefonds</b>   |   |
| Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund                               | Morgan Stanley Asia Limited   |
| Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund                                 | Morgan Stanley Investment Management Company  |
| Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund                                 | Morgan Stanley Asia Limited   |
| Morgan Stanley Investment Funds China Equity Fund                                   | Morgan Stanley Investment Management Company  |
| Morgan Stanley Investment Funds Counterpoint Global Fund <sup>1</sup>               | Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited  |
| Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund                         | Morgan Stanley Asia Limited   |
| 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,<br>Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Asia Limited  |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Small Cap Equity Fund              | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund <sup>2</sup>                | Morgan Stanley Asia Limited   |
| Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund                              | 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                    | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund                               | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund                          | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Unconstrained Fund            | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund                             | Morgan Stanley Asia Limited   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund                              | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund                                | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Global Property Unconstrained Fund                  | 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 als Untieranlagenberater,<br>der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Japan) übertragen hat |
| Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund                          | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Asian Equity Fund <sup>3</sup>          | Morgan Stanley Investment Management Company  |
| Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund                                   | Nicht zur Zeichnung aufgelegt   |
| 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 Permanence Fund <sup>4</sup>                     | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund                                    | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| <b>Rentenfonds</b>  |   |
| Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund                | Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company  |
| 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 Management Company  |
| 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                            | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund            | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds European 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 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 Sustainable Euro Corporate Bond Fund <sup>5</sup>   | Keine   |
| Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Strategic Bond Fund <sup>6</sup>   | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |
| Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund                       | Morgan Stanley Investment Management Inc.   |

## Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname   | Unterberater                                 |
|---|--|
| <b>Rentenfonds</b> (Fortsetzung)  |  |
| 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.    |
| <b>Strukturierungsfonds</b>   |  |
| 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 Balanced Sustainable Fund <sup>7</sup> | 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 Multi-Asset Risk Control Fund                 | Morgan Stanley Investment Management Company |
| Morgan Stanley Investment Funds Real Assets Fund                              | Morgan Stanley Investment Management Inc.    |
| <b>Alternative Fonds</b>  |  |
| Morgan Stanley Investment Funds Liquid Alpha Capture Fund                     | Morgan Stanley Investment Management Inc.    |

<sup>1</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>2</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>3</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

<sup>5</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.



## Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

### Stand: 31. Dezember 2020

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), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)   | 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), ZH3 (BRL)  | In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)   | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Europe Opportunity Fund <sup>1</sup>   | AH (USD), IH (USD)   | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| European Property Fund                 | AH (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 (CHF), IH (EUR), IHX (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP), ZH3 (BRL) | In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen |
| Global Brands Equity Income Fund       | AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)   | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Global Infrastructure Fund             | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)  | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Global Opportunity Fund                | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK)  | In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte 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), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (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), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (GBP), ZH3 (BRL)   | In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen |
| US Growth Fund                         | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (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), IH (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  |

## Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Stand: 31. Dezember 2020

| Fondsname  | Abgesicherte Anteilsklasse(n)  | Absicherungsstrategie  |
|--|--|--|
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), NH (EUR), NH (GBP), ZH (EUR)  | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Euro Corporate Bond Fund                         | AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)  | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| European High Yield Bond Fund                    | AH (USD), IH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)  | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| 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 (EUR), ZHX (GBP) | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Global Bond Fund                                 | AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)   | In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliwährung 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 (AUD), AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (GBP), 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), AHRM (ZAR), 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 Corporate Bond Fund                    | NH (EUR), ZH (EUR)   | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| US Dollar High Yield Bond Fund                   | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (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), ZH (USD), ZHX (GBP)  | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |
| Liquid Alpha Capture Fund                        | AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)   | NIW währungsgesicherte Anteilsklassen  |

<sup>1</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung<sup>^</sup> (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

|  | Anteils-<br>klasse         | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |   | Anteils-<br>klasse                                | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |         |
|--|----------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---------|
| <b>Asia Opportunity Fund</b>                                   | A                          | 50,38                                   | 40,37                                   | (15,50)                                 | <b>Emerging Markets<br/>Equity Fund</b>           | A   | 13,61                                   | 18,08                                   | (17,52)                                 |         |
|  | AH (EUR)                   | 47,22                                   | 36,26                                   | (17,90)                                 |   | B   | 12,50                                   | 16,90                                   | (18,36)                                 |         |
|  | B                          | 48,87                                   | 38,96                                   | (16,33)                                 |   | C   | 12,71                                   | 17,17                                   | (18,20)                                 |         |
|  | BH (EUR)                   | 45,76                                   | 34,91                                   | (18,72)                                 |   | I   | 14,24                                   | 18,72                                   | (17,05)                                 |         |
|  | C                          | 49,20                                   | 39,27                                   | (17,80)                                 |   | N   | 15,62                                   | 20,15                                   | (16,09)                                 |         |
|  | CH (EUR)                   | 46,06                                   | 35,22                                   | (19,60)                                 |   | Z   | 14,68                                   | 19,23                                   | (16,97)                                 |         |
|  | F                          | 51,66                                   | 41,56                                   | (14,75)                                 |   | <b>Emerging Markets<br/>Small Cap Equity Fund</b> | A                                       | 3,72                                    | 8,30                                    | (23,59) |
|  | I                          | 51,75                                   | 41,64                                   | (14,73)                                 |   | AH (EUR)  | 1,69                                    | 5,02                                    | (25,97)                                 |         |
|  | IH (EUR)                   | 48,61                                   | 4,68                                    | k. A.                                   |   | AX  | 3,76                                    | 8,29                                    | (23,59)                                 |         |
|  | IH (GBP)                   | 48,31                                   | 11,12                                   | k. A.                                   |   | B   | 2,71                                    | 7,21                                    | (24,37)                                 |         |
|  | J                          | 51,97                                   | 41,83                                   | (14,58)                                 |   | BH (EUR)  | 0,69                                    | 3,93                                    | (26,68)                                 |         |
|  | J (GBP)*                   | 14,76                                   | k. A.                                   | k. A.                                   |   | C   | 3,12                                    | 7,66                                    | (24,06)                                 |         |
|  | JH (GBP)*                  | 34,64                                   | k. A.                                   | k. A.                                   |   | CH (EUR)  | 1,13                                    | 4,33                                    | (26,38)                                 |         |
|  | N                          | 53,01                                   | 15,44                                   | k. A.                                   |   | I   | 5,05                                    | 9,69                                    | (22,65)                                 |         |
|  | S*                         | 48,76                                   | k. A.                                   | k. A.                                   |   | Z   | 5,10                                    | 9,69                                    | (22,60)                                 |         |
|  | Z                          | 51,80                                   | 41,66                                   | (14,68)                                 |   | <b>Europe Opportunity Fund<sup>3</sup></b>        | A                                       | 39,92                                   | 29,02                                   | (10,03) |
|  | ZH (EUR)                   | 48,59                                   | 37,54                                   | (17,13)                                 |   | AH (USD)  | 42,31                                   | 32,83                                   | (7,80)                                  |         |
|  | ZH (GBP)                   | 48,35                                   | 38,89                                   | (16,43)                                 |   | AR  | 39,94                                   | 14,69                                   | k. A.                                   |         |
|  | <b>Asian Property Fund</b> | A                                       | (8,35)                                  | 13,18                                   |   | (2,33)  | B                                       | 38,54                                   | 27,74                                   | (10,94) |
|  |                            | B                                       | (9,28)                                  | 12,04                                   |   | (3,35)  | BR                                      | 38,52                                   | 13,80                                   | k. A.   |
| C  |                            | (9,11)                                  | 12,26                                   | (3,76)                                  | C   | 38,97   | 28,10                                   | (10,64)                                 |   |         |
| F  |                            | (7,74)                                  | 13,93                                   | (1,69)                                  | CR  | 38,94   | 14,04                                   | k. A.                                   |   |         |
| I  |                            | (7,69)                                  | 13,95                                   | (1,65)                                  | I   | 41,06   | 30,02                                   | (9,29)                                  |   |         |
| IX   |                            | (7,68)                                  | 13,95                                   | (1,62)                                  | IH (USD)  | 43,39   | 18,08                                   | k. A.                                   |   |         |
| Z  |                            | (7,65)                                  | 14,02                                   | (1,61)                                  | N*  | 9,16  | k. A.                                   | k. A.                                   |   |         |
| Z  |                            | (7,65)                                  | 14,02                                   | (1,61)                                  | Z   | 41,12   | 30,08                                   | (9,25)                                  |   |         |
| <b>Breakout Nations Fund<sup>1</sup></b>                       | A**                        | k. A.                                   | 10,80                                   | (18,18)                                 | <b>European Property Fund</b>                     | A   | (21,36)                                 | 28,69                                   | (12,90)                                 |         |
|  | AH (EUR)**                 | k. A.                                   | 7,37                                    | (20,72)                                 | AH (USD)  | (19,90)   | 32,52                                   | (10,69)                                 |   |         |
|  | B**                        | k. A.                                   | 9,65                                    | (19,00)                                 | AX  | (21,39)   | 28,71                                   | (12,92)                                 |   |         |
|  | BH (EUR)**                 | k. A.                                   | 6,29                                    | (21,53)                                 | B   | (22,17)   | 27,39                                   | (13,78)                                 |   |         |
|  | C**                        | k. A.                                   | 10,01                                   | (18,75)                                 | C   | (22,01)   | 27,64                                   | (11,44)                                 |   |         |
|  | CH (EUR)**                 | k. A.                                   | 6,62                                    | (21,27)                                 | I   | (20,82)   | 29,60                                   | (12,28)                                 |   |         |
| Z**  | k. A.                      | 11,70                                   | (17,49)                                 | Z                                       | (20,78)   | 29,62   | (12,25)                                 |   |   |         |
| <b>China A-shares Fund</b>                                     | A                          | 12,60                                   | 18,13                                   | (17,48)                                 | <b>Eurozone Equity<br/>Alpha Fund<sup>4</sup></b> | A**   | k. A.                                   | 28,05                                   | (15,93)                                 |         |
|  | AH (EUR)                   | 10,71                                   | 14,59                                   | (22,12)                                 | AH (USD)**  | k. A.   | 31,83                                   | (13,74)                                 |   |         |
|  | B                          | 11,47                                   | 16,94                                   | (18,32)                                 | AR**  | k. A.   | 28,03                                   | (15,92)                                 |   |         |
|  | BH (EUR)                   | 9,60                                    | 13,49                                   | (22,88)                                 | B**   | k. A.   | 26,78                                   | (16,80)                                 |   |         |
|  | C                          | 11,82                                   | 17,29                                   | (18,08)                                 | BR**  | k. A.   | 26,72                                   | (16,76)                                 |   |         |
|  | CH (EUR)                   | 9,95                                    | 13,81                                   | (22,64)                                 | C**   | k. A.   | 27,03                                   | (14,16)                                 |   |         |
|  | I                          | 13,83                                   | 19,33                                   | (16,60)                                 | CR**  | k. A.   | 27,02                                   | (16,61)                                 |   |         |
| Z  | 13,82                      | 19,42                                   | (16,60)                                 | I**                                     | k. A.   | 28,99   | (15,34)                                 |   |   |         |
| <b>China Equity Fund</b>                                       | A                          | 26,79                                   | 10,64                                   | k. A.                                   | IH (USD)**  | k. A.   | 32,75                                   | (13,15)                                 |   |         |
|  | B                          | 25,52                                   | 10,20                                   | k. A.                                   | Z**   | k. A.   | 28,97                                   | (15,29)                                 |   |         |
|  | C                          | 25,89                                   | 10,32                                   | k. A.                                   | <b>Global Active Factor<br/>Equity Fund</b>       | A   | 20,55                                   | 29,85                                   | (17,12)                                 |         |
|  | I                          | 28,11                                   | 11,12                                   | k. A.                                   | I   | 21,59   | 30,96                                   | (16,40)                                 |   |         |
|  | Z                          | 28,14                                   | 11,16                                   | k. A.                                   | Z   | 21,65   | 31,00                                   | (16,36)                                 |   |         |
| <b>Counterpoint Global Fund<sup>2</sup></b>                    | A                          | 75,19                                   | 31,78                                   | (16,68)                                 | <b>Global Advantage Fund</b>                      | A   | 92,11                                   | 29,62                                   | (7,75)                                  |         |
|  | I                          | 76,65                                   | 32,97                                   | (16,52)                                 | AH (EUR)  | 88,28   | 6,44                                    | k. A.                                   |   |         |
|  | Z                          | 76,77                                   | 33,01                                   | (16,52)                                 | B   | 90,19   | 28,35                                   | (8,69)                                  |   |         |
| <b>Developing Opportunity<br/>Fund</b>                         | A                          | 57,38                                   | 0,24                                    | k. A.                                   | BH (EUR)  | 86,44   | 5,64                                    | k. A.                                   |   |         |
|  | B                          | 55,75                                   | 0,24                                    | k. A.                                   | C   | 90,59   | 28,61                                   | (8,51)                                  |   |         |
|  | C                          | 56,34                                   | 0,24                                    | k. A.                                   | CH (EUR)  | 86,65   | 5,80                                    | k. A.                                   |   |         |
|  | I                          | 59,39                                   | 0,28                                    | k. A.                                   | I   | 93,83   | 30,82                                   | (6,93)                                  |   |         |
|  | J*                         | 54,00                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | Z   | 93,90   | 30,86                                   | (6,89)                                  |   |         |
|  | N*                         | 65,64                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | ZH (EUR)  | 90,05   | 0,52                                    | k. A.                                   |   |         |
|  | Z                          | 59,39                                   | 0,28                                    | k. A.                                   | <b>Global Brands Fund</b>                         | A   | 11,91                                   | 28,36                                   | (2,72)                                  |         |
| <b>Emerging Europe, Middle<br/>East and Africa Equity Fund</b> | A                          | (6,08)                                  | 23,58                                   | (15,33)                                 | AH (CHF)  | 9,49  | 24,17                                   | (5,73)                                  |   |         |
|  | AX                         | (6,08)                                  | 23,57                                   | (15,33)                                 | AH (EUR)  | 9,59  | 24,49                                   | (5,46)                                  |   |         |
|  | B                          | (7,01)                                  | 22,35                                   | (16,16)                                 | AHX (EUR)   | 9,60  | 24,47                                   | (5,46)                                  |   |         |
|  | C                          | (6,84)                                  | 22,59                                   | (13,24)                                 | AX  | 11,92   | 28,35                                   | (2,73)                                  |   |         |
|  | I                          | (5,56)                                  | 24,26                                   | (14,85)                                 | B   | 10,80   | 27,08                                   | (3,69)                                  |   |         |
|  | Z                          | (5,54)                                  | 24,35                                   | (14,83)                                 | BH (EUR)  | 8,51  | 23,25                                   | (6,41)                                  |   |         |
| <b>Emerging Leaders<br/>Equity Fund</b>                        | A                          | 56,91                                   | 24,59                                   | (13,86)                                 | BHX (EUR)   | 8,51  | 23,27                                   | (6,42)                                  |   |         |
|  | AH (EUR)                   | 53,68                                   | 20,87                                   | (16,45)                                 | BX  | 10,79   | 27,07                                   | (3,69)                                  |   |         |
|  | B                          | 55,41                                   | 23,36                                   | (14,73)                                 | C   | 11,02   | 27,33                                   | (3,51)                                  |   |         |
|  | BH (EUR)                   | 52,14                                   | 19,62                                   | (17,28)                                 | CH (EUR)  | 8,72  | 23,52                                   | (6,23)                                  |   |         |
|  | C                          | 55,84                                   | 23,70                                   | (14,45)                                 | F   | 12,65   | 29,20                                   | (2,09)                                  |   |         |
|  | CH (EUR)                   | 52,64                                   | 19,99                                   | (17,03)                                 | FH (CHF)  | 10,20   | 25,00                                   | (5,13)                                  |   |         |
|  | I                          | 58,83                                   | 26,10                                   | (12,82)                                 | FH (EUR)  | 10,29   | 25,33                                   | (4,86)                                  |   |         |
|  | IH (EUR)                   | 55,52                                   | 22,29                                   | (15,42)                                 | FHX (EUR)   | 10,32   | 25,29                                   | (4,87)                                  |   |         |
|  | N                          | 60,15                                   | 14,72                                   | k. A.                                   | FX  | 12,66   | 29,19                                   | (2,11)                                  |   |         |
|  | Z                          | 58,88                                   | 26,14                                   | (12,78)                                 | I   | 12,70   | 29,26                                   | (2,04)                                  |   |         |
|  | ZH (EUR)                   | 55,60                                   | 22,37                                   | (15,39)                                 | IH (CHF)*   | 9,72  | k. A.                                   | k. A.                                   |   |         |
|  | ZH (GBP)                   | 54,77                                   | 23,63                                   | (14,53)                                 | IH (EUR)  | 10,36   | 25,38                                   | (4,81)                                  |   |         |
|  | ZH3 (BRL)*                 | 34,48                                   | k. A.                                   | k. A.                                   |   |   |   |   |   |         |

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung<sup>^</sup> (ungeprüft)

## (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|                                   | Anteils-<br>klasse | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |                                   | Anteils-<br>klasse | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |
|-----------------------------------|--------------------|---|---|---|-----------------------------------|--------------------|---|---|---|
| <b>Global Brands Fund</b>         | IHX (EUR)***       | (0,51)                                  | k. A.                                   | k. A.                                   | <b>Global Property</b>            | A                  | (23,49)                                 | 12,31                                   | (11,41)                                 |
| (Fortsetzung)                     | IX*                | 10,60                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | <b>Unconstrained Fund</b>         | Z                  | (22,84)                                 | 13,29                                   | (10,70)                                 |
|                                   | N                  | 13,63                                   | 1,52                                    | k. A.                                   | <b>Global Quality Fund</b>        | A                  | 13,24                                   | 28,05                                   | (3,11)                                  |
|                                   | S                  | 12,79                                   | 29,35                                   | (1,94)                                  | AH (CHF)                          | 10,75              | 23,90                                   | (6,08)                                  |   |
|                                   | Z                  | 12,75                                   | 29,32                                   | (2,01)                                  | AH (EUR)                          | 10,87              | 24,17                                   | (5,83)                                  |   |
|                                   | ZH (EUR)           | 10,41                                   | 25,41                                   | (4,76)                                  | AH (SGD)                          | 11,89              | 27,06                                   | (4,03)                                  |   |
|                                   | ZH (GBP)           | 10,10                                   | 26,74                                   | (3,87)                                  | AX                                | 13,23              | 28,03                                   | (3,09)                                  |   |
|                                   | ZH3 (BRL)*         | 13,40                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | B                                 | 12,10              | 26,79                                   | (4,09)                                  |   |
|                                   | ZHR (GBP)          | 10,12                                   | 26,69                                   | (3,86)                                  | BH (EUR)                          | 9,78               | 22,93                                   | (6,77)                                  |   |
|                                   | ZX                 | 12,75                                   | 29,31                                   | (2,00)                                  | C                                 | 12,32              | 27,04                                   | (3,88)                                  |   |
| <b>Global Brands</b>              | A                  | 10,87                                   | 24,32                                   | (4,05)                                  | CH (EUR)                          | 9,97               | 23,21                                   | (6,60)                                  |   |
| <b>Equity Income Fund</b>         | AHR (EUR)          | 8,61                                    | 20,59                                   | (6,72)                                  | I                                 | 14,25              | 29,21                                   | (2,20)                                  |   |
|                                   | AR                 | 10,90                                   | 24,28                                   | (4,02)                                  | Z                                 | 14,31              | 29,24                                   | (2,17)                                  |   |
|                                   | BHR (EUR)          | 7,56                                    | 19,34                                   | (7,66)                                  | ZH (CHF)                          | 11,79              | 25,07                                   | (5,19)                                  |   |
|                                   | BR                 | 9,80                                    | 23,09                                   | (5,01)                                  | ZH (EUR)                          | 11,93              | 25,33                                   | (4,93)                                  |   |
|                                   | CHR (EUR)          | 7,79                                    | 19,68                                   | (7,42)                                  | ZX                                | 14,28              | 29,26                                   | (2,16)                                  |   |
|                                   | CR                 | 10,06                                   | 23,36                                   | (4,75)                                  | <b>Global Sustain Fund</b>        | A                  | 14,73                                   | 28,47                                   | (5,32)                                  |
|                                   | IR                 | 11,91                                   | 25,52                                   | (3,10)                                  | AH (EUR)                          | 12,42              | 24,68                                   | (5,20)                                  |   |
|                                   | Z                  | 11,99                                   | 25,55                                   | (3,07)                                  | B                                 | 13,55              | 14,80                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | ZH (GBP)           | 9,41                                    | 23,10                                   | (4,91)                                  | BH (EUR)                          | 11,30              | 12,20                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | ZHR (CHF)*         | 16,90                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | C                                 | 13,78              | 14,96                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | ZHR (EUR)          | 9,67                                    | 8,74                                    | k. A.                                   | CH (EUR)                          | 11,49              | 12,40                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | ZHR (GBP)*         | 11,48                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | I                                 | 15,76              | 29,65                                   | (4,88)                                  |   |
|                                   | ZR                 | 11,98                                   | 25,55                                   | (3,08)                                  | IH (EUR)*                         | 25,20              | k. A.                                   | k. A.                                   |   |
| <b>Global Endurance Fund</b>      | A                  | 105,28                                  | 6,08                                    | k. A.                                   | IH (GBP)                          | 12,98              | 5,68                                    | k. A.                                   |   |
|                                   | B                  | 103,22                                  | 5,72                                    | k. A.                                   | J                                 | 15,97              | 29,95                                   | 0,04                                    |   |
|                                   | C                  | 103,63                                  | 5,80                                    | k. A.                                   | JH (GBP)                          | 13,31              | 17,52                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | I                  | 107,11                                  | 6,40                                    | k. A.                                   | Z                                 | 15,79              | 29,73                                   | (4,88)                                  |   |
|                                   | Z                  | 107,22                                  | 6,40                                    | k. A.                                   | ZH (CHF)*                         | 18,36              | k. A.                                   | k. A.                                   |   |
| <b>Global Infrastructure Fund</b> | A                  | (2,59)                                  | 26,11                                   | (8,70)                                  | ZH (EUR)*                         | 36,96              | k. A.                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | AH (EUR)           | (4,64)                                  | 22,16                                   | (11,33)                                 | ZH (GBP)*                         | 18,68              | k. A.                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | B                  | (3,56)                                  | 24,86                                   | (9,61)                                  | ZX                                | 15,81              | 26,29                                   | k. A.                                   |   |
|                                   | BH (EUR)           | (5,57)                                  | 20,95                                   | (12,22)                                 | <b>Indian Equity Fund</b>         | A                  | 7,79                                    | 1,02                                    | (20,97)                                 |
|                                   | C                  | (3,36)                                  | 25,10                                   | (9,43)                                  | B                                 | 6,75               | -                                       | (21,77)                                 |   |
|                                   | CH (EUR)           | (5,40)                                  | 21,21                                   | (12,05)                                 | C                                 | 6,97               | 0,19                                    | (14,64)                                 |   |
|                                   | I                  | (1,90)                                  | 27,02                                   | (8,05)                                  | I                                 | 8,79               | 1,90                                    | (20,24)                                 |   |
|                                   | IH (EUR)           | (3,98)                                  | 23,03                                   | (10,72)                                 | N**                               | k. A.              | 2,78                                    | (19,58)                                 |   |
|                                   | IHR (EUR)          | (4,01)                                  | 23,01                                   | (10,69)                                 | Z                                 | 8,82               | 1,98                                    | (20,22)                                 |   |
|                                   | N                  | (1,00)                                  | 7,56                                    | k. A.                                   | <b>International Equity</b>       | A                  | 10,49                                   | 19,19                                   | (15,02)                                 |
|                                   | Z                  | (1,86)                                  | 27,06                                   | (8,02)                                  | <b>(ex US) Fund</b>               | C                  | 9,60                                    | 18,26                                   | (15,71)                                 |
|                                   | ZH (EUR)           | (3,92)                                  | 23,06                                   | (10,67)                                 | I                                 | 11,49              | 20,25                                   | (14,22)                                 |   |
|                                   | ZX                 | (1,84)                                  | 27,04                                   | (8,02)                                  | Z                                 | 11,54              | 20,31                                   | (14,24)                                 |   |
| <b>Global Infrastructure</b>      | A                  | (1,94)                                  | 12,74                                   | (1,12)                                  | <b>Japanese Equity Fund</b>       | A                  | 0,07                                    | 15,40                                   | (21,31)                                 |
| <b>Unconstrained Fund</b>         | Z                  | (1,09)                                  | 13,69                                   | (0,36)                                  | AH (USD)                          | 0,35               | 17,99                                   | (19,99)                                 |   |
| <b>Global Opportunity Fund</b>    | A                  | 54,01                                   | 34,82                                   | (7,36)                                  | B                                 | (0,92)             | 14,25                                   | (22,10)                                 |   |
|                                   | AH (EUR)           | 50,75                                   | 30,81                                   | (9,96)                                  | C                                 | (0,72)             | 14,48                                   | (21,94)                                 |   |
|                                   | B                  | 52,47                                   | 33,51                                   | (8,29)                                  | I                                 | 0,77               | 16,21                                   | (20,75)                                 |   |
|                                   | BH (EUR)           | 49,26                                   | 29,51                                   | (10,88)                                 | Z                                 | 0,81               | 16,25                                   | (20,72)                                 |   |
|                                   | C                  | 52,78                                   | 33,75                                   | (8,10)                                  | ZH (EUR)                          | (0,52)             | 15,47                                   | (21,59)                                 |   |
|                                   | CH (EUR)           | 49,56                                   | 29,74                                   | (15,40)                                 | <b>Latin American Equity Fund</b> | A                  | (10,74)                                 | 19,25                                   | (8,17)                                  |
|                                   | I                  | 55,39                                   | 36,07                                   | (6,53)                                  | B                                 | (11,63)            | 18,09                                   | (9,13)                                  |   |
|                                   | IH (EUR)*          | 36,88                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | C                                 | (11,47)            | 18,30                                   | (8,90)                                  |   |
|                                   | IH1 (AUD)*         | 33,68                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | I                                 | (10,17)            | 20,03                                   | (7,55)                                  |   |
|                                   | N                  | 56,69                                   | 37,20                                   | (5,75)                                  | Z                                 | (10,12)            | 20,09                                   | (7,54)                                  |   |
|                                   | Z                  | 55,47                                   | 36,10                                   | (6,48)                                  | <b>Sustainable Asian</b>          | A                  | 25,33                                   | 17,70                                   | (18,82)                                 |
|                                   | ZH (EUR)           | 52,21                                   | 32,02                                   | (9,10)                                  | <b>Equity Fund<sup>§</sup></b>    | B                  | 24,09                                   | 16,53                                   | (19,62)                                 |
|                                   | ZH (SEK)           | 51,28                                   | 32,17                                   | (9,45)                                  | I                                 | 26,24              | 18,53                                   | (18,25)                                 |   |
| <b>Global Permanence Fund</b>     | A                  | 24,58                                   | 1,20                                    | k. A.                                   | Z                                 | 26,28              | 18,57                                   | (18,21)                                 |   |
|                                   | B                  | 23,31                                   | 0,88                                    | k. A.                                   | <b>US Active Factor</b>           | A                  | 22,49                                   | 34,56                                   | (12,79)                                 |
|                                   | C                  | 23,62                                   | 0,92                                    | k. A.                                   | <b>Equity Fund</b>                | I                  | 23,37                                   | 35,49                                   | (12,18)                                 |
|                                   | I                  | 25,73                                   | 1,52                                    | k. A.                                   | Z                                 | 23,41              | 35,56                                   | (12,14)                                 |   |
|                                   | Z                  | 25,77                                   | 1,52                                    | k. A.                                   | <b>US Advantage Fund</b>          | A                  | 75,62                                   | 25,53                                   | 0,96                                    |
| <b>Global Property Fund</b>       | A                  | (13,27)                                 | 17,36                                   | (9,78)                                  | AH (EUR)                          | 72,14              | 21,75                                   | (1,78)                                  |   |
|                                   | AH (EUR)           | (15,33)                                 | 13,77                                   | (12,31)                                 | B                                 | 73,88              | 24,28                                   | (0,06)                                  |   |
|                                   | B                  | (14,14)                                 | 16,19                                   | (10,67)                                 | BH (EUR)                          | 70,41              | 20,53                                   | (2,76)                                  |   |
|                                   | BH (EUR)           | (16,22)                                 | 12,65                                   | (13,18)                                 | C                                 | 74,22              | 24,53                                   | 0,14                                    |   |
|                                   | C                  | (13,94)                                 | 16,43                                   | (10,50)                                 | CH (EUR)                          | 70,79              | 20,79                                   | (6,48)                                  |   |
|                                   | CH (EUR)           | (16,02)                                 | 12,83                                   | (12,99)                                 | I                                 | 76,93              | 26,49                                   | 1,71                                    |   |
|                                   | I                  | (12,66)                                 | 18,18                                   | (9,15)                                  | IH (EUR)                          | 73,46              | 22,64                                   | (1,04)                                  |   |
|                                   | IX                 | (12,65)                                 | 18,19                                   | (9,15)                                  | IH (GBP)                          | 73,03              | 2,48                                    | k. A.                                   |   |
|                                   | Z                  | (12,62)                                 | 18,26                                   | (9,14)                                  | N                                 | 78,30              | (1,92)                                  | k. A.                                   |   |
|                                   | ZH (EUR)           | (14,65)                                 | 14,58                                   | (11,62)                                 | NH (EUR)                          | 74,75              | (3,04)                                  | k. A.                                   |   |
|                                   | ZX                 | (12,62)                                 | 18,25                                   | (9,12)                                  | S                                 | 77,06              | 26,57                                   | 1,80                                    |   |
|                                   |                    |   |   |   | Z                                 | 77,00              | 26,54                                   | 1,75                                    |   |

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung<sup>^</sup> (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Anteils-<br>klasse                    | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |   | Anteils-<br>klasse | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |
|---|---------------------------------------|---|---|---|---|--------------------|---|---|---|
| <b>US Advantage Fund</b><br>(Fortsetzung)       | ZH (EUR)                              | 73,50                                   | 22,71                                   | (1,00)                                  | <b>Emerging Markets<br/>Domestic Debt Fund</b><br>(Fortsetzung) | ARM                | 2,07                                    | 12,38                                   | (8,23)                                  |
|   | ZH (GBP)                              | 73,08                                   | 24,14                                   | (0,06)                                  |   | AX                 | 2,07                                    | 12,34                                   | (8,17)                                  |
|   | ZH3 (BRL)*                            | 13,88                                   | k. A.                                   | k. A.                                   |   | B                  | 1,04                                    | 11,25                                   | (9,17)                                  |
|   | ZHX (GBP)                             | 73,10                                   | 0,08                                    | k. A.                                   |   | BH (EUR)           | (0,92)                                  | 7,78                                    | (11,95)                                 |
|   | ZX                                    | 77,00                                   | 26,53                                   | 1,77                                    |   | BHX (EUR)          | (0,92)                                  | 7,81                                    | (12,01)                                 |
| <b>US Growth Fund</b>                           | A                                     | 115,52                                  | 21,40                                   | 4,78                                    | BX  | 1,05               | 11,24                                   | (9,16)                                  |   |
|   | AH (EUR)                              | 111,27                                  | 17,62                                   | 1,98                                    | C   | 1,38               | 11,55                                   | (8,88)                                  |   |
|   | AX                                    | 115,52                                  | 21,42                                   | 4,78                                    | CH (EUR)  | (0,59)             | 8,07                                    | (11,76)                                 |   |
|   | B                                     | 113,38                                  | 20,21                                   | 3,73                                    | CHX (EUR)   | (0,59)             | 8,10                                    | (11,78)                                 |   |
|   | BH (EUR)                              | 109,18                                  | 16,43                                   | 0,98                                    | CX  | 1,33               | 11,60                                   | (9,74)                                  |   |
|   | C                                     | 113,80                                  | 20,45                                   | 3,94                                    | I   | 2,88               | 13,26                                   | (7,47)                                  |   |
|   | CH (EUR)                              | 109,59                                  | 16,69                                   | 1,16                                    | Z   | 2,94               | 13,31                                   | (7,45)                                  |   |
|   | F                                     | 117,04                                  | 22,26                                   | 5,52                                    | ZH (EUR)  | 0,92               | 9,77                                    | (10,30)                                 |   |
|   | I                                     | 117,14                                  | 22,32                                   | 5,58                                    | ZX  | 2,94               | 13,30                                   | (7,41)                                  |   |
|   | IH (EUR)                              | 113,06                                  | (6,60)                                  | k. A.                                   | <b>Emerging Markets Fixed<br/>Income Opportunities Fund</b>     | A                  | 4,07                                    | 13,23                                   | (7,96)                                  |
|   | IX                                    | 117,13                                  | 22,33                                   | 5,58                                    | AH (EUR)  | 2,18               | 9,80                                    | (10,62)                                 |   |
|   | N                                     | 118,84                                  | (5,52)                                  | k. A.                                   | AHR (EUR)   | 2,25               | 9,78                                    | (10,65)                                 |   |
|   | NH (EUR)                              | 114,52                                  | (6,60)                                  | k. A.                                   | B   | 2,99               | 12,12                                   | (8,87)                                  |   |
|   | Z                                     | 117,23                                  | 22,38                                   | 5,62                                    | BH (EUR)  | 1,17               | 8,70                                    | (11,48)                                 |   |
|   | ZH (EUR)                              | 112,91                                  | 18,54                                   | 2,77                                    | BHR (EUR)   | 1,19               | 8,72                                    | (11,52)                                 |   |
|   | ZHX (EUR)                             | 112,94                                  | 18,56                                   | (3,24)                                  | C   | 3,51               | 12,68                                   | (8,43)                                  |   |
|   | ZHX (GBP)                             | 112,44                                  | 19,91                                   | (2,36)                                  | CH (EUR)  | 1,69               | 9,26                                    | (11,06)                                 |   |
| ZX  | 117,21                                | 22,37                                   | 5,63                                    | CHR (EUR)                               | 1,70  | 9,21               | (11,04)                                 |   |   |
| <b>US Insight Fund</b>                          | A                                     | 117,02                                  | 15,56                                   | (10,67)                                 | I   | 4,82               | 14,12                                   | (9,04)                                  |   |
|   | I*                                    | 11,88                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | IH (EUR)  | 3,00               | 1,20                                    | k. A.                                   |   |
|   | Z                                     | 118,97                                  | 16,58                                   | (9,85)                                  | NH (EUR)  | 3,78               | 11,50                                   | (8,88)                                  |   |
| <b>US Permanence Fund*</b>                      | Z*                                    | 14,12                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | NH (GBP)*   | 2,76               | k. A.                                   | k. A.                                   |   |
| <b>US Property Fund</b>                         | A                                     | (19,10)                                 | 15,79                                   | (10,82)                                 | Z   | 4,85               | 14,13                                   | (7,22)                                  |   |
|   | B                                     | (19,92)                                 | 14,66                                   | (11,71)                                 | ZH (EUR)  | 3,04               | 1,24                                    | k. A.                                   |   |
|   | C                                     | (19,78)                                 | 14,84                                   | (2,96)                                  | <b>Euro Bond Fund</b>   | A                  | 3,56                                    | 5,87                                    | (0,80)                                  |
|   | F                                     | (18,59)                                 | 16,55                                   | (10,23)                                 | B   | 2,62               | 4,80                                    | (1,87)                                  |   |
|   | I                                     | (18,55)                                 | 16,61                                   | (10,19)                                 | C   | 2,95               | 5,20                                    | (1,49)                                  |   |
|   | Z                                     | (18,51)                                 | 16,66                                   | (10,15)                                 | I   | 4,04               | 6,27                                    | (0,45)                                  |   |
| <b>Emerging Markets<br/>Corporate Debt Fund</b> | A                                     | 4,21                                    | 12,30                                   | (5,24)                                  | N   | 4,57               | (1,00)                                  | k. A.                                   |   |
|   | AH (EUR)                              | 2,61                                    | 8,95                                    | (7,82)                                  | Z   | 4,26               | 6,57                                    | (0,30)                                  |   |
|   | AHX (EUR)                             | 2,62                                    | 8,95                                    | (7,82)                                  | ZX  | 4,30               | 6,53                                    | 0,27                                    |   |
|   | AR                                    | 4,19                                    | 12,29                                   | (5,21)                                  | <b>Euro Corporate Bond Fund</b>                                 | A                  | 2,90                                    | 8,08                                    | (3,69)                                  |
|   | AX                                    | 4,21                                    | 12,30                                   | (5,26)                                  | AH (USD)  | 4,50               | 11,30                                   | (1,12)                                  |   |
|   | B                                     | 3,14                                    | 11,21                                   | (6,22)                                  | AX  | 2,89               | 8,12                                    | (3,68)                                  |   |
|   | BH (EUR)                              | 1,62                                    | 7,84                                    | (8,74)                                  | B   | 1,87               | 7,00                                    | (4,64)                                  |   |
|   | BHX (EUR)                             | 1,61                                    | 7,82                                    | (8,74)                                  | BX  | 1,87               | 7,01                                    | (4,63)                                  |   |
|   | BX                                    | 3,14                                    | 11,21                                   | (6,20)                                  | C   | 2,25               | 7,38                                    | (4,32)                                  |   |
|   | C                                     | 3,47                                    | 11,55                                   | (5,93)                                  | CX  | 2,20               | 7,40                                    | (3,60)                                  |   |
|   | CH (EUR)                              | 1,92                                    | 8,19                                    | (8,49)                                  | F   | 3,61               | 8,85                                    | (2,99)                                  |   |
|   | CHX (EUR)                             | 1,92                                    | 8,16                                    | (6,17)                                  | FX  | 3,59               | 8,88                                    | (3,01)                                  |   |
|   | CX                                    | 3,47                                    | 11,55                                   | (4,27)                                  | I   | 3,31               | 8,52                                    | (3,29)                                  |   |
|   | I                                     | 5,00                                    | 13,15                                   | (4,55)                                  | IH (USD)  | k. A.              | k. A.                                   | (0,69)                                  |   |
|   | IH (EUR)                              | 3,38                                    | 9,74                                    | (7,10)                                  | IX  | 3,29               | 8,53                                    | (3,29)                                  |   |
|   | N                                     | 5,86                                    | 4,36                                    | k. A.                                   | N   | 3,86               | 0,56                                    | k. A.                                   |   |
|   | SHX (EUR)                             | 3,40                                    | 9,85                                    | (1,28)                                  | NH (USD)  | 5,47               | 1,72                                    | k. A.                                   |   |
|   | Z                                     | 5,00                                    | 13,22                                   | (4,52)                                  | S   | 3,62               | 8,77                                    | (3,17)                                  |   |
|   | ZH (EUR)                              | 3,46                                    | 9,78                                    | (7,08)                                  | Z   | 3,33               | 8,58                                    | (3,25)                                  |   |
|   | ZHX (EUR)                             | 3,45                                    | 9,78                                    | (7,17)                                  | ZH (CHF)  | 3,17               | 8,18                                    | (3,16)                                  |   |
|   | <b>Emerging Markets<br/>Debt Fund</b> | A                                       | 6,06                                    | 13,73                                   | (7,59)  | ZH (USD)           | 4,94                                    | 11,85                                   | (0,72)                                  |
| AH (EUR)  |                                       | 4,19                                    | 10,32                                   | (10,15)                                 | ZHX (GBP)   | 4,00               | 0,63                                    | k. A.                                   |   |
| AHX (EUR)                                       |                                       | 4,19                                    | 10,33                                   | (10,15)                                 | ZX  | 3,35               | 8,55                                    | (3,22)                                  |   |
| ARM   |                                       | 6,07                                    | 13,74                                   | (7,62)                                  | <b>Euro Corporate Bond<br/>- Duration Hedged Fund</b>           | A                  | 2,01                                    | 7,20                                    | (2,77)                                  |
| AX  |                                       | 6,06                                    | 13,72                                   | (7,59)                                  | AX  | 2,01               | 7,21                                    | (2,79)                                  |   |
| B   |                                       | 5,01                                    | 12,61                                   | (8,51)                                  | B   | 1,01               | 6,15                                    | (3,26)                                  |   |
| BH (EUR)  |                                       | 3,18                                    | 9,23                                    | (11,02)                                 | BX  | 0,99               | 6,11                                    | (3,23)                                  |   |
| BHX (EUR)                                       |                                       | 3,18                                    | 9,18                                    | (11,04)                                 | C   | 1,35               | 6,54                                    | (3,09)                                  |   |
| BX  |                                       | 4,98                                    | 12,64                                   | (8,55)                                  | I   | 2,43               | 7,63                                    | (2,59)                                  |   |
| C   |                                       | 5,30                                    | 12,96                                   | (8,25)                                  | N   | 2,94               | 2,00                                    | k. A.                                   |   |
| CH (EUR)  |                                       | 3,47                                    | 9,55                                    | (7,40)                                  | Z   | 2,45               | 7,67                                    | (2,57)                                  |   |
| CHX (EUR)                                       |                                       | 3,51                                    | 9,52                                    | (7,40)                                  | <b>Euro Strategic Bond Fund</b>                                 | A                  | 4,55                                    | 8,17                                    | (1,35)                                  |
| CX  |                                       | 5,32                                    | 12,93                                   | (5,46)                                  | AX  | 4,56               | 8,17                                    | (1,34)                                  |   |
| I   |                                       | 6,92                                    | 14,65                                   | (6,83)                                  | B   | 3,50               | 7,12                                    | (2,34)                                  |   |
| IH (EUR)***                                     |                                       | 21,20                                   | k. A.                                   | k. A.                                   | BX  | 3,54               | 7,09                                    | (2,33)                                  |   |
| Z   |                                       | 6,96                                    | 14,68                                   | (6,79)                                  | C   | 3,86               | 7,48                                    | (1,99)                                  |   |
| ZH (EUR)  |                                       | 5,09                                    | 11,23                                   | (9,38)                                  | CX  | 3,87               | 7,47                                    | (2,22)                                  |   |
| <b>Emerging Markets<br/>Domestic Debt Fund</b>  | A                                     | 2,08                                    | 12,37                                   | (8,26)                                  | I   | 4,98               | 8,62                                    | (0,96)                                  |   |
|   | AH (EUR)                              | 0,05                                    | 8,86                                    | (11,07)                                 | N   | 5,48               | (0,08)                                  | k. A.                                   |   |
|   | AHX (EUR)                             | 0,10                                    | 8,82                                    | (11,08)                                 | Z   | 5,02               | 8,65                                    | (0,93)                                  |   |

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung<sup>^</sup> (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Anteils-<br>klasse                       | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |   | Anteils-<br>klasse                      | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |        |
|---|--|---|---|---|---|---|---|---|---|--------|
| <b>European Fixed Income<br/>Opportunities Fund</b>       | A  | 2,47                                    | 4,44                                    | (4,25)                                  | <b>Global Buy and Hold 2020<br/>Bond Fund<sup>7</sup> (Fortsetzung)</b> | B**                                     | k. A.                                   | 3,12                                    | (3,99)                                  |        |
|   | AR                                       | 2,49                                    | 4,42                                    | (4,24)                                  |   | BR**                                    | k. A.                                   | 3,15                                    | (4,01)                                  |        |
|   | B  | 1,48                                    | 3,36                                    | (5,19)                                  |   | BX**                                    | k. A.                                   | 3,14                                    | (4,01)                                  |        |
|   | BR                                       | 1,47                                    | 3,36                                    | (5,22)                                  |   | I**                                     | k. A.                                   | 4,44                                    | (2,80)                                  |        |
|   | C  | 2,03                                    | 3,93                                    | (4,67)                                  |   | Z**                                     | k. A.                                   | 4,48                                    | (2,72)                                  |        |
|   | CR                                       | 2,04                                    | 3,90                                    | (4,65)                                  |   | <b>Global Convertible<br/>Bond Fund</b> | A                                       | 21,69                                   | 14,26                                   | (4,14) |
|   | I  | 3,11                                    | 0,32                                    | k. A.                                   |   |   | AH (CHF)                                | 19,42                                   | 10,54                                   | (7,04) |
|   | IR                                       | 3,11                                    | 0,30                                    | k. A.                                   |   |   | AH (EUR)                                | 19,63                                   | 10,84                                   | (6,72) |
|   | J*                                       | 2,52                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |   |   | B                                       | 20,47                                   | 13,13                                   | (5,12) |
|   | N*                                       | 2,88                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |   |   | BH (EUR)                                | 18,46                                   | 9,72                                    | (7,66) |
|   | Z  | 3,15                                    | 5,09                                    | (3,64)                                  |   |   | CH (EUR)                                | 18,92                                   | 10,20                                   | (7,30) |
|   | ZR                                       | 3,20                                    | 0,30                                    | k. A.                                   |   |   | I                                       | 22,24                                   | 14,75                                   | (3,69) |
|   | <b>European High Yield<br/>Bond Fund</b> | A                                       | 1,73                                    | 10,05                                   |   |   | (4,88)                                  | IH (EUR)                                | 20,20                                   | 11,35  |
| AH (USD)  |  | 3,51                                    | 13,39                                   | (2,33)                                  | N   |   | 23,11                                   | 5,60                                    | k. A.                                   |        |
| AX  |  | 1,78                                    | 10,06                                   | (4,89)                                  | NH (CHF)  |   | 20,83                                   | 11,83                                   | (6,00)                                  |        |
| B   |  | 0,77                                    | 8,91                                    | (5,79)                                  | Z   |   | 22,30                                   | 14,82                                   | (3,67)                                  |        |
| BX  |  | 0,74                                    | 8,98                                    | (5,86)                                  | ZH (EUR)  |   | 20,23                                   | 11,34                                   | (6,27)                                  |        |
| C   |  | 1,12                                    | 9,33                                    | (5,51)                                  | ZH (GBP)  |   | 20,41                                   | 12,69                                   | (5,25)                                  |        |
| CX  |  | 1,12                                    | 9,33                                    | (5,12)                                  | ZHX (EUR)   | 20,23                                   | 11,38                                   | (6,28)                                  |   |        |
| I   |  | 2,21                                    | 10,49                                   | (4,47)                                  | ZX**  | k. A.                                   | 14,83                                   | (3,65)                                  |   |        |
| IH (USD)  |  | 3,88                                    | 13,84                                   | (1,94)                                  | <b>Global Credit Fund</b>   | A                                       | 10,59                                   | 13,42                                   | (5,55)                                  |        |
| N   |  | 2,80                                    | 2,72                                    | k. A.                                   |   | B                                       | 9,44                                    | 12,34                                   | (6,52)                                  |        |
| Z   |  | 2,22                                    | 10,54                                   | (4,46)                                  |   | C                                       | 9,84                                    | 12,72                                   | (6,19)                                  |        |
| ZH (USD)*   |  | 9,16                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |   | I                                       | 11,02                                   | 13,86                                   | (5,16)                                  |        |
| ZHX (GBP)   |  | 2,37                                    | 5,19                                    | k. A.                                   |   | Z                                       | 11,08                                   | 13,93                                   | (5,15)                                  |        |
| ZX  | 2,19                                     | 10,55                                   | (4,48)                                  | ZH (GBP)                                | 9,40  | 11,91                                   | (2,64)                                  |   |   |        |
| <b>Global Asset Backed<br/>Securities Fund</b>            | A  | 2,05                                    | 6,26                                    | 1,56                                    | <b>Global Fixed Income<br/>Opportunities Fund</b>                       | A                                       | 3,99                                    | 9,29                                    | (0,44)                                  |        |
|   | AH (EUR)                                 | 0,57                                    | 3,09                                    | (1,19)                                  |   | AH (AUD)*                               | 2,56                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |        |
|   | AH (GBP)                                 | 1,37                                    | 4,40                                    | 0,04                                    |   | AH (CHF)                                | 2,15                                    | 5,58                                    | (3,44)                                  |        |
|   | AH (SEK)                                 | 1,03                                    | 3,38                                    | (1,26)                                  |   | AH (EUR)                                | 2,34                                    | 6,01                                    | (3,09)                                  |        |
|   | AHR (EUR)                                | 0,57                                    | 3,10                                    | (0,27)                                  |   | AHR (EUR)                               | 2,35                                    | 5,98                                    | (3,11)                                  |        |
|   | AHX (EUR)                                | 0,58                                    | 3,06                                    | (0,22)                                  |   | AHX (EUR)                               | 2,36                                    | 5,99                                    | (3,11)                                  |        |
|   | AR                                       | 2,04                                    | 6,28                                    | 1,53                                    |   | AR                                      | 3,99                                    | 9,28                                    | (0,44)                                  |        |
|   | B  | 1,03                                    | 5,20                                    | 0,55                                    |   | ARM                                     | 3,99                                    | 9,30                                    | (0,40)                                  |        |
|   | BH (EUR)                                 | (0,43)                                  | 2,08                                    | (2,15)                                  |   | AX                                      | 3,95                                    | 9,31                                    | (0,43)                                  |        |
|   | BHR (EUR)                                | (0,45)                                  | 2,08                                    | (2,19)                                  |   | B                                       | 2,94                                    | 8,18                                    | (1,41)                                  |        |
|   | BHX (EUR)                                | (0,43)                                  | 2,06                                    | (2,17)                                  |   | BH (EUR)                                | 1,33                                    | 4,96                                    | (4,07)                                  |        |
|   | C  | 1,41                                    | 5,64                                    | 0,97                                    |   | BHR (EUR)                               | 1,33                                    | 4,95                                    | (4,06)                                  |        |
|   | CH (EUR)                                 | (0,03)                                  | 2,50                                    | (1,79)                                  |   | BHX (EUR)                               | 1,34                                    | 4,98                                    | (4,10)                                  |        |
|   | CHR (EUR)                                | (0,04)                                  | 2,47                                    | (0,44)                                  |   | BX                                      | 2,94                                    | 8,20                                    | (1,43)                                  |        |
|   | CHX (EUR)                                | (0,03)                                  | 2,51                                    | (1,77)                                  |   | C                                       | 3,51                                    | 8,81                                    | (0,89)                                  |        |
|   | CX                                       | 1,42                                    | 5,67                                    | 0,91                                    |   | CH (EUR)                                | 1,89                                    | 5,56                                    | (3,54)                                  |        |
|   | FH (EUR)                                 | 1,20                                    | 3,78                                    | (0,40)                                  |   | CHR (EUR)                               | 1,89                                    | 5,52                                    | (3,56)                                  |        |
|   | FHX (EUR)                                | 1,20                                    | 3,77                                    | (0,40)                                  |   | CHX (EUR)                               | 1,87                                    | 5,54                                    | (3,55)                                  |        |
|   | I  | 2,60                                    | 6,86                                    | 2,11                                    |   | CX                                      | 3,52                                    | 8,80                                    | (1,40)                                  |        |
|   | IH (EUR)                                 | 1,12                                    | 3,66                                    | (0,65)                                  |   | I                                       | 4,63                                    | 9,92                                    | 0,18                                    |        |
|   | IHX (EUR)                                | 1,11                                    | 3,65                                    | (0,63)                                  |   | IH (EUR)                                | 3,00                                    | 6,64                                    | (2,52)                                  |        |
|   | N  | 3,21                                    | 2,24                                    | k. A.                                   |   | IR                                      | 4,63                                    | 9,93                                    | 0,18                                    |        |
|   | Z  | 2,62                                    | 6,91                                    | 2,14                                    |   | IX                                      | 4,58                                    | 9,96                                    | 0,15                                    |        |
|   | ZH (EUR)                                 | 1,15                                    | 3,68                                    | (0,59)                                  |   | N                                       | 5,17                                    | 3,00                                    | k. A.                                   |        |
|   | ZH (SEK)                                 | 1,62                                    | 3,99                                    | (0,66)                                  |   | NH (GBP)*                               | 3,36                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |        |
|   | ZHX (EUR)*                               | 0,48                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |   | NH (SGD)                                | 4,68                                    | 3,32                                    | k. A.                                   |        |
|   | ZHX (GBP)                                | 1,97                                    | 5,05                                    | 0,89                                    |   | Z                                       | 4,65                                    | 9,98                                    | 0,23                                    |        |
|   | ZX***                                    | 0,56                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |   | ZH (CHF)                                | 2,83                                    | 6,25                                    | (2,84)                                  |        |
|   | <b>Global Bond Fund</b>                  | A                                       | 10,05                                   | 8,33                                    |   | (2,99)                                  | ZH (EUR)                                | 2,97                                    | 6,69                                    | (2,46) |
|   |  | AH (EUR)                                | 8,11                                    | 5,01                                    |   | (5,80)                                  | ZH3 (BRL)                               | (18,46)                                 | 8,54                                    | 0,24   |
|   |  | AHX (EUR)                               | 8,15                                    | 5,02                                    |   | (5,85)                                  | ZHR (GBP)                               | 3,58                                    | 8,07                                    | (1,36) |
|   |  | AX                                      | 10,02                                   | 8,37                                    |   | (3,00)                                  | ZX                                      | 4,66                                    | 9,98                                    | 0,23   |
|   |  | B                                       | 8,96                                    | 7,25                                    |   | (3,97)                                  | <b>Global High Yield<br/>Bond Fund</b>  | A                                       | 4,70                                    | 12,73  |
| BH (EUR)  |  | 7,08                                    | 3,97                                    | (6,78)                                  | AH (EUR)  | 2,77                                    |   | 9,28                                    | (7,73)                                  |        |
| BHX (EUR)   |  | 7,04                                    | 4,03                                    | (6,81)                                  | AHRM (ZAR)  | 8,88                                    |   | 3,01                                    | k. A.                                   |        |
| BX  |  | 8,96                                    | 7,26                                    | (3,98)                                  | AHX (EUR)   | 2,77                                    |   | 9,27                                    | (7,72)                                  |        |
| C   |  | 9,36                                    | 7,62                                    | (3,63)                                  | AR  | 4,73                                    |   | 12,80                                   | (5,07)                                  |        |
| I   |  | 10,48                                   | 8,79                                    | (2,63)                                  | ARM   | 4,72                                    |   | 2,64                                    | k. A.                                   |        |
| N*  |  | 4,84                                    | k. A.                                   | k. A.                                   | AX  | 4,72                                    |   | 12,75                                   | (5,10)                                  |        |
| NH (EUR)*   |  | 4,32                                    | k. A.                                   | k. A.                                   | B   | 3,66                                    |   | 11,61                                   | (6,01)                                  |        |
| NH1 (JPY)   |  | 5,15                                    | 4,85                                    | k. A.                                   | BH (EUR)  | 1,76                                    |   | 8,19                                    | (8,64)                                  |        |
| Z   |  | 10,52                                   | 8,82                                    | (2,56)                                  | BHX (EUR)   | 1,76                                    |   | 8,17                                    | (8,63)                                  |        |
| ZH (EUR)  |  | 8,63                                    | 5,50                                    | (5,39)                                  | BX  | 3,69                                    |   | 11,58                                   | (6,03)                                  |        |
| ZH1 (EUR)   |  | 4,62                                    | 6,96                                    | (2,29)                                  | C   | 4,07                                    |   | 12,08                                   | (5,65)                                  |        |
| <b>Global Buy and Hold 2020<br/>Bond Fund<sup>7</sup></b> |  | A**                                     | k. A.                                   | 4,19                                    | (3,04)  | CH (EUR)                                | 2,16                                    | 8,65                                    | (8,29)                                  |        |
|   |  | AR**                                    | k. A.                                   | 4,19                                    | (3,02)  | CHX (EUR)                               | 2,15                                    | 8,62                                    | (8,11)                                  |        |
|   |  | AX**                                    | k. A.                                   | 4,17                                    | (3,03)  | CX                                      | 4,07                                    | 12,05                                   | (6,11)                                  |        |

# Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung<sup>^</sup> (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

|   | Anteils-<br>klasse | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |  | Anteils-<br>klasse | 31. Dez. 2020<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2019<br>Seit<br>Jahresanfang % | 31. Dez. 2018<br>Seit<br>Jahresanfang % |
|---|--------------------|---|---|---|--|--------------------|---|---|---|
| <b>Global High Yield Bond Fund</b> (Fortsetzung)        | I                  | 5,18                                    | 13,26                                   | (4,66)                                  | <b>Global Balanced Income Fund</b> (Fortsetzung)     | I                  | (3,34)                                  | 9,12                                    | (6,27)                                  |
|   | IX                 | 5,21                                    | 13,23                                   | (4,66)                                  |  | IHR (USD)          | (2,05)                                  | 12,39                                   | (3,94)                                  |
|   | N                  | 5,89                                    | 4,60                                    | k. A.                                   |  | IR                 | (3,37)                                  | 9,16                                    | (6,25)                                  |
|   | Z                  | 5,21                                    | 13,30                                   | (4,61)                                  |  | Z                  | (3,32)                                  | 9,21                                    | (6,23)                                  |
|   | ZH (EUR)           | 3,30                                    | 9,81                                    | (7,24)                                  |  | ZH (USD)           | (1,97)                                  | 12,39                                   | (3,90)                                  |
| <b>Short Maturity Euro Bond Fund</b>                    | A                  | (0,74)                                  | 0,65                                    | (1,81)                                  |  | ZHR (GBP)          | (3,10)                                  | 10,53                                   | (5,32)                                  |
|   | B                  | (1,71)                                  | (0,37)                                  | (2,78)                                  |  | ZR                 | (3,31)                                  | 9,20                                    | (6,25)                                  |
|   | C                  | (1,38)                                  | -                                       | (2,43)                                  | <b>Global Balanced Risk Control Fund of Funds</b>    | A                  | 5,88                                    | 7,44                                    | (5,70)                                  |
|   | I                  | (0,31)                                  | 1,04                                    | (1,39)                                  |  | AH (USD)           | 7,35                                    | 10,61                                   | (3,31)                                  |
|   | N                  | 0,20                                    | 0,04                                    | k. A.                                   |  | B                  | 4,83                                    | 6,36                                    | (6,64)                                  |
|   | NH (USD)           | 1,53                                    | 1,76                                    | k. A.                                   |  | C                  | 5,12                                    | 6,71                                    | (6,38)                                  |
|   | Z                  | -                                       | 1,35                                    | (1,27)                                  |  | CH (USD)           | 6,61                                    | 9,85                                    | (4,02)                                  |
| <b>Sustainable Euro Corporate Bond Fund<sup>8</sup></b> | A*                 | 2,44                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | I                  | 7,20                                    | 8,78                                    | (4,50)                                  |
|   | I*                 | 2,76                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | IH (USD)           | 8,71                                    | 11,99                                   | (2,08)                                  |
|   | Z*                 | 2,76                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | Z                  | 7,21                                    | 8,80                                    | (4,51)                                  |
| <b>Sustainable Euro Strategic Bond Fund<sup>9</sup></b> | A*                 | 2,40                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | ZH (GBP)           | 7,60                                    | 10,06                                   | (3,54)                                  |
|   | I*                 | 2,72                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | ZH3 (BRL)          | (22,32)                                 | 12,58                                   | (3,04)                                  |
|   | Z*                 | 2,72                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | ZH3 (COP)          | 5,51                                    | 12,25                                   | (10,09)                                 |
| <b>US Dollar Corporate Bond Fund</b>                    | A                  | 10,18                                   | 16,16                                   | (4,19)                                  | <b>Global Balanced Sustainable Fund<sup>10</sup></b> | A*                 | 1,84                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |
|   | AH (EUR)           | k. A.                                   | k. A.                                   | (6,72)                                  |  | B*                 | 1,32                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |
|   | I                  | 10,69                                   | 16,72                                   | (3,67)                                  |  | C*                 | 1,60                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |
|   | N*                 | 5,00                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | I*                 | 2,32                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |
|   | NH (EUR)*          | 4,44                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | Z*                 | 2,36                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |
|   | Z                  | 10,75                                   | 16,78                                   | (3,63)                                  | <b>Global Multi-Asset Income Fund</b>                | AHR (USD)          | (1,11)                                  | 16,03                                   | (1,92)                                  |
|   | ZH (EUR)*          | 4,24                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | AR                 | (2,63)                                  | 12,61                                   | (2,08)                                  |
| <b>US Dollar High Yield Bond Fund</b>                   | A                  | 4,37                                    | 14,38                                   | (3,57)                                  |  | IR                 | (1,63)                                  | 13,84                                   | (2,04)                                  |
|   | AH (EUR)           | 2,57                                    | 10,95                                   | (6,11)                                  |  | Z                  | (1,58)                                  | 13,87                                   | 0,04                                    |
|   | AR                 | 4,37                                    | 14,37                                   | (3,57)                                  | <b>Global Multi-Asset Opportunities Fund</b>         | A                  | (6,64)                                  | (1,99)                                  | (3,60)                                  |
|   | AX                 | 4,35                                    | 14,43                                   | (3,59)                                  |  | AH (USD)           | (5,17)                                  | 0,91                                    | (1,03)                                  |
|   | BH (EUR)           | 1,55                                    | 9,90                                    | (7,09)                                  |  | B                  | (7,55)                                  | (3,00)                                  | (4,52)                                  |
|   | C                  | 3,89                                    | 13,88                                   | (4,02)                                  |  | C                  | (7,29)                                  | (2,77)                                  | (4,28)                                  |
|   | CH (EUR)           | 2,14                                    | 10,44                                   | (6,52)                                  |  | I                  | (5,66)                                  | (1,06)                                  | (2,61)                                  |
|   | CX***              | 5,56                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  | Z                  | (5,65)                                  | (0,97)                                  | (2,57)                                  |
|   | I                  | 5,23                                    | 15,30                                   | (2,80)                                  |  | ZH (CHF)           | (5,70)                                  | (1,43)                                  | (2,89)                                  |
|   | J                  | 5,54                                    | 3,24                                    | k. A.                                   |  | ZH (GBP)           | (5,35)                                  | 0,12                                    | (1,47)                                  |
|   | JH (EUR)           | 3,69                                    | 2,96                                    | k. A.                                   |  | ZH (USD)           | (4,15)                                  | 2,08                                    | k. A.                                   |
|   | N                  | 5,83                                    | 5,04                                    | k. A.                                   |  | ZHX (GBP)          | (5,34)                                  | 0,12                                    | (1,44)                                  |
|   | Z                  | 5,24                                    | 15,60                                   | (2,53)                                  | <b>Multi-Asset Risk Control Fund</b>                 | A                  | 0,82                                    | 2,36                                    | k. A.                                   |
|   | ZH (EUR)           | 3,45                                    | 12,13                                   | (5,11)                                  |  | I                  | 1,79                                    | 2,60                                    | k. A.                                   |
|   | ZHX (EUR)          | 3,42                                    | 12,07                                   | (5,00)                                  |  | Z                  | 1,87                                    | 2,60                                    | k. A.                                   |
| <b>US Dollar Short Duration Bond Fund</b>               | A                  | 2,14                                    | 3,46                                    | 1,54                                    | <b>Real Assets Fund</b>                              | A                  | 0,11                                    | 7,52                                    | k. A.                                   |
|   | I                  | 2,52                                    | 3,81                                    | 1,88                                    |  | I                  | 1,07                                    | 8,36                                    | k. A.                                   |
|   | N                  | 2,68                                    | 1,68                                    | k. A.                                   |  | Z                  | 1,11                                    | 8,40                                    | k. A.                                   |
|   | Z                  | 2,55                                    | 3,92                                    | 1,92                                    | <b>Liquid Alpha Capture Fund</b>                     | A                  | 8,65                                    | 8,80                                    | (9,08)                                  |
| <b>US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund</b>    | A                  | 3,62                                    | 9,87                                    | 0,37                                    |  | AH (EUR)           | 6,81                                    | 5,48                                    | (7,55)                                  |
|   | AH (EUR)           | 1,82                                    | 6,57                                    | (2,36)                                  |  | BH (EUR)           | 5,75                                    | 4,47                                    | (8,49)                                  |
|   | AR                 | 3,63                                    | 9,83                                    | 0,41                                    |  | CH (EUR)           | 6,27                                    | 5,00                                    | (8,05)                                  |
|   | AX                 | 3,65                                    | 9,86                                    | 0,35                                    |  | I                  | 9,58                                    | 9,72                                    | (8,68)                                  |
|   | BH (EUR)           | 0,82                                    | 5,49                                    | (3,33)                                  |  | N                  | 10,26                                   | 10,43                                   | (3,62)                                  |
|   | C                  | 3,33                                    | 9,52                                    | 0,07                                    |  |                    |   |   |   |
|   | CH (EUR)           | 1,49                                    | 6,24                                    | (2,64)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | CX                 | 3,33                                    | 9,53                                    | 0,05                                    |  |                    |   |   |   |
|   | I                  | 4,30                                    | 10,60                                   | 1,03                                    |  |                    |   |   |   |
|   | N                  | 4,80                                    | 3,28                                    | k. A.                                   |  |                    |   |   |   |
|   | Z                  | 4,35                                    | 10,65                                   | 1,06                                    |  |                    |   |   |   |
|   | ZM*                | 7,03                                    | k. A.                                   | k. A.                                   |  |                    |   |   |   |
| <b>Global Balanced Defensive Fund</b>                   | A                  | (1,08)                                  | 4,91                                    | (2,96)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | B                  | (2,08)                                  | 3,87                                    | (3,92)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | C                  | (1,78)                                  | 4,17                                    | (3,62)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | Z                  | (0,38)                                  | 5,59                                    | (2,26)                                  |  |                    |   |   |   |
| <b>Global Balanced Fund</b>                             | A                  | (3,51)                                  | 7,28                                    | (5,65)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | B                  | (4,45)                                  | 6,22                                    | (6,58)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | C                  | (4,17)                                  | 6,52                                    | (3,68)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | Z                  | (2,57)                                  | 8,59                                    | (4,43)                                  |  |                    |   |   |   |
| <b>Global Balanced Income Fund</b>                      | A                  | (4,29)                                  | 7,87                                    | (7,46)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | AHR (USD)          | (2,97)                                  | 11,07                                   | (5,14)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | AHRM (AUD)         | (3,92)                                  | 10,00                                   | (2,29)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | AHRM (USD)         | (3,03)                                  | 11,06                                   | (2,05)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | AR                 | (4,27)                                  | 7,88                                    | (7,47)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | BR                 | (5,20)                                  | 6,80                                    | (8,37)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | CHR (USD)          | (3,64)                                  | 10,26                                   | (5,81)                                  |  |                    |   |   |   |
|   | CR                 | (4,96)                                  | 7,13                                    | (8,10)                                  |  |                    |   |   |   |

<sup>1</sup> Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

<sup>2</sup> Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

<sup>3</sup> Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

<sup>4</sup> Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

<sup>5</sup> Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

<sup>6</sup> Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

<sup>7</sup> Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

<sup>8</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>9</sup> Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

<sup>10</sup> Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

<sup>^</sup> Renditen berücksichtigen mögliche Dividenden.

\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

\*\* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

\*\*\* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Insbesondere wird eine im Überblick über die Wertentwicklung dargestellte Rendite nicht unbedingt fortlaufend in der angegebenen Höhe erreicht.

# Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Gemäß ESMA-Verordnung 10-788 „Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos sowie des Kontrahentenrisikos für OGAW“ zu Offenlegungspflichten in Jahresberichten zeigt die nachfolgende Tabelle zum Gesamtrisiko folgende Angaben:

- Ansatz der einzelnen Fonds bezüglich der Messung des Gesamtengagements
- In Fällen, in denen ein Fonds den relativen VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet, das angesetzte Referenzportfolio.
- Niedrigster, durchschnittlicher und höchster relativer oder absoluter VaR für jeden Fonds, der das Gesamtrisiko nach dem VaR-Ansatz ermittelt (es wird darauf hingewiesen, dass diese Zahlen den tatsächlichen und relativen VaR darstellen, nicht jedoch die Nutzungsebene des aufsichtsrechtlichen Limits).
- Jeweiliges aufsichtsrechtliches Limit für das Gesamtengagement von Fonds, die den VaR-Ansatz verwenden.
- Die durchschnittliche Verschuldung ist auf Fondsebene angegeben, sofern der Fonds den VaR-Ansatz verwendet, um das Gesamtengagement zu ermitteln.
- Die Hebelung wird anhand der Summe der Nennwerte sowie anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

| Fondsname  | Vermögensklasse     | Gesamtengagement Methode | Referenzportfolio   | Gesamtengagement           |             |                    |          | Erwartete Bruttohebelung | Durchschnittliche Hebelwirkung (Summe der Nennwerte) |
|--|---------------------|--------------------------|---|----------------------------|-------------|--------------------|----------|--------------------------|--|
|  |                     |                          |   | Aufsichtsrechtliches Limit | Niedrigster | Durchschnittlicher | Höchster |                          |  |
| Absolute Return Fixed Income Fund                | Festverzinslich     | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 0,9%        | 2,7%               | 6,6%     | 160%                     | 66%  |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund             | Festverzinslich     | Relativer VaR            | JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified   | 200%                       | 103,3%      | 123,0%             | 133,0%   | 100%                     | 0%   |
| Emerging Markets Debt Fund                       | Festverzinslich     | Relativer VaR            | JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global  | 200%                       | 98,0%       | 108,9%             | 119,5%   | 100%                     | 2%   |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund              | Festverzinslich     | Relativer VaR            | JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index   | 200%                       | 100,6%      | 104,7%             | 107,6%   | 100%                     | 12%  |
| Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Ausgeglichene Mischung von:<br>(1) JP Morgan GBEM Global Diversified Index;<br>(2) JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global;<br>und (3) JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified | 200%                       | 112,3%      | 125,1%             | 142,5%   | 100%                     | 9%   |
| Euro Bond Fund                                   | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Euro-Aggregate A – or Better Index   | 200%                       | 90,9%       | 101,8%             | 114,8%   | 100%                     | 25%  |
| Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund       | Festverzinslich     | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 1,2%        | 3,6%               | 8,5%     | 150%                     | 99%  |
| Euro Corporate Bond Fund                         | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Euro-Aggregate Corporates Index  | 200%                       | 91,2%       | 113,3%             | 131,6%   | 100%                     | 32%  |
| Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund       | Festverzinslich     | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 0,1%        | 1,0%               | 1,5%     | 150%                     | 0%   |
| Euro Strategic Bond Fund                         | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Euro-Aggregate Index   | 200%                       | 89,1%       | 116,5%             | 142,8%   | 130%                     | 33%  |
| European High Yield Bond Fund                    | Festverzinslich     | Relativer VaR            | BofA ML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index   | 200%                       | 90,5%       | 112,5%             | 126,5%   | 100%                     | 21%  |
| Global Asset Backed Securities Fund              | Festverzinslich     | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 0,5%        | 1,6%               | 3,4%     | 160%                     | 90%  |
| Global Balanced Defensive Fund                   | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 1,6%        | 3,2%               | 4,3%     | 100%                     | 62%  |
| Global Balanced Fund                             | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 2,3%        | 4,9%               | 7,0%     | 100%                     | 56%  |
| Global Balanced Income Fund                      | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 2,3%        | 5,1%               | 7,5%     | 100%                     | 57%  |
| Global Balanced Risk Control Fund of Funds       | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 2,5%        | 5,6%               | 7,5%     | 50%                      | 14%  |
| Global Bond Fund                                 | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Global Aggregate Index   | 200%                       | 91,8%       | 114,6%             | 133,7%   | 200%                     | 52%  |
| Global Brands Equity Income Fund                 | Aktien              | Relativer VaR            | MSCI World Index  | 200%                       | 83,5%       | 88,6%              | 98,5%    | 200%                     | 190%   |
| Global Convertible Bond Fund                     | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Thomson Reuters Global Convertible Index Global Focus Hedged USD  | 200%                       | 84,6%       | 96,6%              | 119,5%   | 100%                     | 87%  |
| Global Credit Fund                               | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Global Aggregate Corporate Index   | 200%                       | 93,5%       | 109,6%             | 137,8%   | 160%                     | 51%  |
| Global Fixed Income Opportunities Fund           | Festverzinslich     | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 1,0%        | 2,9%               | 7,3%     | 160%                     | 65%  |
| Global High Yield Bond Fund                      | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays Global High Yield – Corporate Index  | 200%                       | 94,3%       | 109,6%             | 126,8%   | 100%                     | 15%  |
| Global Infrastructure Unconstrained Fund         | Aktien              | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 4,4%        | 14,4%              | 18,8%    | 185%                     | 82%  |
| Global Multi-Asset Income Fund                   | Vermögensallokation | Relativer VaR            | 50% MSCI All-Country World Index und 50% Barclays Capital Global Aggregate Bond Index   | 200%                       | 68,7%       | 119,7%             | 145,5%   | 220%                     | 184%   |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund            | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 2,2%        | 10,2%              | 16,8%    | 500%                     | 304%   |
| Multi-Asset Risk Control Fund                    | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 2,2%        | 5,7%               | 8,2%     | 100%                     | 40%  |
| Global Balanced Sustainable Fund                 | Vermögensallokation | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 3,2%        | 4,9%               | 6,5%     | 100%                     | 29%  |
| Liquid Alpha Capture Fund                        | Alternativen        | Absoluter VaR            | –   | 20%                        | 3,9%        | 8,4%               | 14,7%    | 300%                     | 43%  |
| US Dollar Corporate Bond Fund                    | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays US Corporate Index   | 200%                       | 95,2%       | 106,0%             | 128,4%   | 100%                     | 50%  |
| US Dollar High Yield Bond Fund                   | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays US Corporate High Yield Index  | 200%                       | 88,2%       | 101,4%             | 119,0%   | 100%                     | 0%   |
| US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund    | Festverzinslich     | Relativer VaR            | Barclays US High Yield 1-5 Year Cash Pay 2% Issuer Capped Index   | 200%                       | 89,7%       | 103,2%             | 118,2%   | 100%                     | 0%   |



## Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodelltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

| Vermögensklasse                    | Berechnungsmodell | Konfidenzintervall | Haltdauer | Dauer der historischen Daten  |
|------------------------------------|-------------------|--------------------|-----------|---|
| Alternativen / Vermögensallokation | Parametrisch      | 99%                | 20 Tage   | Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 26-wöchiger (6-monatiger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 2 Jahren  |
| Aktien                             | Parametrisch      | 99%                | 20 Tage   | Das MSCI Barra-Modell verwendet tägliche Beobachtungen mit zwei verschiedenen Halbwertszeiten – 252 für Volatilitäten und 504 für Korrelationen   |
| Festverzinslich                    | Parametrisch      | 99%                | 20 Tage   | Wöchentliche Beobachtungen, exponentiell gewichtet mit einer Halbwertszeit von 26 Wochen (6 Monaten) unter Verwendung der Daten von 2 Jahren bis Mai 2020. Monatliche Beobachtungen ab Mai, gleichmäßig gewichtet mit Daten von 5 Jahren. |

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Nur für Morgan Stanley Investment Funds von MSIM Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung 2020

## 1. Rechtlicher Hintergrund

Diese Angaben zur Vergütung wurden gemäß den Anforderungen und in Übereinstimmung mit den Leitlinien in (1) der Empfehlung der EU-Kommission zur Vergütungspolitik im Finanzdienstleistungssektor (2009/384 EG) vom 30. April 2004 (die „**Empfehlung**“); (2) der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) (die „**OGAW-Richtlinie**“) und (3) den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016 (die „**Leitlinien**“), hier insbesondere Artikel 14.1 (mit der Überschrift „Externe Offenlegung“), verfasst.

Die in der Analyse für diese Offenlegung verwendeten Daten beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 („die **Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („die **OGAW-Verwaltungsgesellschaft**“) und deren Geschäftsleitungsteam sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben.

## 2. Die „identifizierten Mitarbeiter“ im Sinne dieser Offenlegung

Die Leitlinien definieren „identifizierte Mitarbeiter“ wie folgt:

- a) „Kategorien von Mitarbeitern, darunter oberes Management, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, Mitarbeiter, die für die Leitung von Anlageverwaltung, Verwaltung und Marketing verantwortlich sind sowie jeder Mitarbeiter, dessen Gesamtvergütung ihn auf dieselbe Vergütungsebene wie das obere Management und die Risikoträger stellt und dessen berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihnen verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe A**“); und
- b) „Kategorien von Mitarbeitern der Einrichtung(en), an die die Tätigkeiten der Anlageverwaltung von der Verwaltungsgesellschaft übertragen wurden und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW oder die Risikoprofile der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe B**“).

Verweise in dieser Offenlegungserklärung auf „identifizierte Mitarbeiter“ oder Mitarbeiter in Gruppe A oder Gruppe B sind entsprechend auszulegen.

Es werden keine identifizierten Mitarbeiter von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst beschäftigt oder bezahlt (da diese keine Mitarbeiter hat). Alle identifizierten Mitarbeiter sind Mitarbeiter anderer Morgan Stanley-Unternehmen, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkend gelten, wobei die interne Organisation, Art, Größe und Komplexität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW berücksichtigt werden.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe A sind Mitarbeiter, die zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt wurden und die daher den Richtlinien, wie sie von der Central Bank of Ireland (CBI) angenommen wurden, unterstehen.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe B sind Mitarbeiter von einem der Unternehmen der Morgan Stanley-Gruppe, an die das Portfoliomanagement eines oder mehrerer der Fonds der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 13 der OGAW-Richtlinie übertragen wurde. Sie wurden nicht an die OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt und üben keine Funktion der OGAW-Verwaltungsgesellschaft aus. Daher sind sie keine Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Gegebenenfalls unterstehen sie den OGAW-Vorschriften betreffend die Vergütung.

## 3. Verfahren zur Festlegung von Vergütungspolitiken und -grundsätzen

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft profitiert als Tochtergesellschaft von Morgan Stanley von den innerhalb der Firma verfügbaren Mitteln und unterliegt den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle beaufsichtigten Unternehmen der Firma gelten.

Bei der Festlegung, Aufrechterhaltung und Umsetzung der für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft geltenden Vergütungspolitiken und -praktiken im Vereinigten Königreich, unter anderem für identifizierte Mitarbeiter, unterliegt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Unternehmen der Morgan Stanley International Limited (MSI)-Gruppe sowie jenen, die für Morgan Stanley weltweit gelten. Sie kann die Kontrollfunktionen der Gesellschaft und die zuständigen Vergütungsausschüsse konsultieren oder von ihnen Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite Vergütungsziele zu erfüllen: (i) nachhaltige Leistung zu belohnen, (ii) die Vergütung mit den Interessen der Anteilhaber in Einklang zu bringen, (iii) erstklassige Talente anzuziehen und zu halten und (iv) übermäßige Risikobereitschaft zu verringern.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Zur Unterstützung dieser Ziele besteht die jährliche Kompensation (d. h. Vergütung) für die Mehrheit der Mitarbeiter des Unternehmens, einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer diskretionären variablen Vergütung (variable Bonuszahlungen), wobei Letztere ermessensbasiert ist und unter anderem auf der Grundlage der Performance der Firma, gemessen an risikobereinigten Kennzahlen, sowie der persönlichen Leistung und der Performance des Geschäftsbereichs gezahlt wird.

Das Komitee, das die Vergütung für die Firma verwaltet, ist das Compensation, Management Development and Succession Committee (CMDS Committee) des Verwaltungsrats von Morgan Stanley. Zum 31. Dezember 2020 bestand das Komitee aus fünf Verwaltungsratsmitgliedern, die alle nach den New York Stock Exchange Listing Standards unabhängig sind. Das CMDS Committee hat den Auftrag, alljährlich den unternehmensweiten Pool für variable Vergütungen in Bezug auf variable Bonuszahlungen zu überprüfen sowie die Gestaltung und Struktur der firmenweiten Deferred Incentive Compensation-Programme von Morgan Stanley zu überprüfen und zu genehmigen, darunter die Form der zu gewährenden aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungen, der Teil der variablen Vergütung, der aufgeschoben werden soll, sowie die Bestimmungen zu Sperrfristen, Zahlung, Annullierung und Rückforderung von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen. Das CMDS Committee hat die Global Incentive Compensation Discretion Policy eingeführt. Diese gilt für alle Firmengesellschaften weltweit und enthält Leitlinien für die Manager zur Verwendung von Ermessensspielräumen und Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse bei Entscheidungen über variable Bonuszahlungen sowie Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse. Daneben hat das CMDS Committee die Global Compensation Policy genehmigt, die Philosophie und Ziele der Vergütung, Rahmenbedingungen und Governance umfasst.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik (die „MSIM Fund Management (Ireland) Limited-Vergütungspolitik“) eingeführt, die der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien der CBI entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt auch als für die Größe der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen. Neben der Erfüllung aller rechtlichen Verpflichtungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft unterstützen die Grundsätze der Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die langfristigen Interessen ihrer Kunden, einschließlich des Fonds. Insbesondere soll die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited sicherstellen, dass die Vergütung mit einem soliden und effektiven Risikomanagement im Einklang steht und dieses fördert und nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütungsentscheidungen oder bei der Einflussnahme auf die Entscheidungen anderer Morgan Stanley-Unternehmen berücksichtigt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft (1) die Gesetze Irlands, des Vereinigten Königreichs und der EU; (2) die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited und die CBI-Auflagen; sowie (3) die Auflagen anderer von der Firma festgelegter Vergütungspolitiken in Gänze und hält diese ein. Dabei wendet sie einheitliche Grundsätze mit dem Ziel an, die Anreize für identifizierte Mitarbeiter mit den Unternehmenszielen in Einklang zu bringen, die Umsetzung der Geschäftspläne und unternehmerischen Werte der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zu unterstützen, Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einstellung geeigneten Personals zu ermöglichen. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist daher immer bestrebt, sicherzustellen, dass die von ihr und der Firma angewandten Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang stehen und dieses fördern und nicht das Eingehen von Risiken begünstigen, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften oder der Satzung der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Entwicklung, Umsetzung und Überwachung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft werden folgende Überlegungen berücksichtigt:

- Allgemeine Corporate-Governance-Grundsätze und -Strukturen sowie deren Wechselwirkungen mit dem Vergütungssystem;
- Die Inputfaktoren, die von den einzelnen Kontrollfunktionen (z. B. Personalwesen, Risikomanagement, Compliance, Interne Revision usw.) geliefert und bei der Gestaltung der Vergütungspolitik angemessen berücksichtigt werden, wie im Folgenden beschrieben; und
- Die klare Trennung zwischen Betriebs- und Kontrollfunktionen, die Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und das interne Berichtswesen.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

## 4. Einbeziehung der Kontrollfunktionen in das Risikomanagement und Vergütung der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen der Firma unterstützen die OGAW-Verwaltungsgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Gesamtvergütungsstrategie unter Berücksichtigung von Betriebs-, Liquiditäts-, Markt- und Kontrahentenrisiken.

Insbesondere gilt:

- a. Die Risikomanagementfunktion trägt dazu bei, dass die Struktur und Gestaltung der Vergütungsregelungen nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind;
- b. Die Funktionen Personalwesen und Compliance analysieren, wie sich die Vergütungsstruktur auf die Einhaltung von Gesetzen, Vorschriften und internen Richtlinien durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft auswirkt;
- c. Die interne Revisionsfunktion führt regelmäßig eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, Umsetzung und Auswirkungen der Vergütungspolitik von Morgan Stanley durch;
- d. Das EMEA Remuneration Oversight Committee (EROOC) bietet eine formelle Aufsicht über die Vergütungsangelegenheiten der EMEA, um sicherzustellen, dass die EMEA-Vergütungspraktiken mit den einschlägigen britischen und EU-Rechtsvorschriften übereinstimmen und den Good Practice Standards entsprechen. Die Mitglieder des EROOC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROOC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können; und
- e. Das MSI Remuneration Committee wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2017 eingerichtet. Es wird vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um die Firma bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf Vergütungsfragen von MSI und ihren Tochtergesellschaften (die MMSI Group) sowie identifizierte wesentliche Risikoträger zu unterstützen. Zu seinen Aufgaben gehört die Überprüfung der Vergütungspolitik und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Vergütungskodex.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance, Finanzen, Interne Revision, Personalwesen und Recht, sind von den von ihnen überwachten Geschäftsbereichen unabhängig. Die mit Kontrollfunktionen betrauten Personen werden entsprechend den mit ihren Aufgaben verbundenen Zielen vergütet. Ihre Ziele sind unabhängig von der finanziellen Performance des OGAW der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Potenzielle Konflikte, die sich in Bezug auf individuelle Vergütungsentscheidungen ergeben können, werden durch die unabhängige Rolle der Personalabteilung beim Vergütungsprozess am Jahresende abgemildert.

## 5. Gestaltung und Struktur der Vergütung

Vergütungen, die an identifizierte Mitarbeiter gezahlt werden, werden nach den Vergütungsgrundsätzen von Morgan Stanley gewährt. Die jährliche Vergütung besteht aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer variablen Vergütung. Der Anspruch der Mitarbeiter auf jährliche Bonuszahlungen (variable Vergütung) liegt im Ermessen des Unternehmens und unterliegt einer mehrdimensionalen Leistungsmessung, die gegebenenfalls die Leistung des Einzelnen, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs und der Firma berücksichtigt.

Die identifizierten Mitarbeiter erhalten ein jährliches Gesamtvergütungspaket. Dieses umfasst ein festes Gehalt, bestehend aus dem Grundgehalt und unter bestimmten Umständen einer oder mehreren Zulagen, die mindestens einmal jährlich überprüft werden; sowie einer variablen Vergütung, die teilweise als Barbonus und teilweise in Form von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen gezahlt wird.<sup>1</sup> Die Höhe der variablen Bonuszahlungen liegt im Ermessen der Firma. Sie wird unter anderem auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, einschließlich der an risikobereinigten Kennzahlen gemessenen Performance sowie der persönlichen Leistung. Möglicherweise wird einer Person keine variable Bonuszahlung gewährt. Die aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteile unterliegen in der Regel einer mehrjährigen Sperrfrist und können vor dem Zahlungstermin storniert werden. Dies kann aus Wettbewerbsgründen, aus gegebenem Anlass (d. h. einer Handlung oder Unterlassung, die eine Pflichtverletzung gegenüber der Gesellschaft darstellt, einschließlich der Nichteinhaltung der internen Compliance-, Ethik- oder Risikomanagementstandards und Unvermögen oder Verweigerung einer befriedigenden Wahrnehmung von Aufgaben, einschließlich Überwachungs- und Verwaltungsaufgaben), aufgrund der Offenlegung proprietärer Informationen und des Abwerbens von Mitarbeitern oder Kunden erfolgen. Auch kann bis zum Zahlungstermin ein Bonusabzug vorgenommen werden, wenn eine Handlung oder Unterlassung eines Mitarbeiters (auch in Bezug auf direkte Aufsichtspflichten) eine Anpassung des konsolidierten Finanzergebnisses der Firma zur Folge hat, einen Verstoß gegen die globalen Risikomanagementgrundsätze, Richtlinien und Standards der Firma darstellt oder einen Einnahmeverlust in Verbindung mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte.

<sup>1</sup> Die Firma gewährt nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern für ihre Rolle als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied keine variable Vergütung.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Bei der Suche nach Mitarbeitern konkurriert die OGAW-Verwaltungsgesellschaft weltweit mit Kapitalanlagegesellschaften, Private-Equity-Gesellschaften, Hedgefonds, Investmentbanken, Maklerfirmen und anderen Gesellschaften, die Finanzdienstleistungen anbieten, und die Fähigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre Position in diesem hart umkämpften Umfeld zu behaupten oder zu verbessern, hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, auch weiterhin die am besten qualifizierten Mitarbeiter anzuziehen und zu halten. Zur Unterstützung ihrer Ziele in Bezug auf die Anwerbung und Bindung von Mitarbeitern überwacht die Firma fortlaufend das Gehaltsniveau der Wettbewerber und strukturiert ihre Leistungsprämien unter anderem so, dass die darin enthaltenen Bestimmungen zu Sperrfristen, aufgeschobenen Zahlungen sowie Annullierungen die Interessen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft schützen und die Interessen der identifizierten Mitarbeiter mit jenen der Anleger des OGAW in Einklang bringen.

Die Global Incentive Compensation Discretion Policy der Gesellschaft verpflichtet die Vergütungsmanager, bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums zur Festlegung von variablen Bonuszahlungen nur legitime, geschäftsbezogene Faktoren zu berücksichtigen. Dazu gehören die Einhaltung der Grundwerte von Morgan Stanley, Verhalten, Disziplinarmaßnahmen im laufenden Geschäftsjahr, Risikomanagement und Risikoergebnisse. Die Richtlinie sieht ausdrücklich vor, dass jeder Manager prüfen muss, ob eine Person das Risiko angemessen verwaltet hat und ob sie während des Leistungsjahres die Risikokontrollpraktiken bezüglich ihrer Berichte effektiv umgesetzt und überwacht hat. Die Vergütungsmanager werden in Bezug auf die Global Incentive Compensation Discretion Policy geschult und müssen bestätigen, dass sie die Anforderungen dieser Richtlinie befolgt und Situationen, die möglicherweise Aufmerksamkeit erfordern, an eine höhere Ebene weitergegeben haben.

Weitere Leistungskriterien, die bei der Entscheidung über die Vergabe und die Höhe der variablen Bonuszahlungen berücksichtigt werden können, sind (unter anderem):

- Geschäfts- und Marktbedingungen;
- das individuelle Verhalten, insbesondere die Einhaltung des Verhaltenskodex und der Richtlinien von Morgan Stanley;
- der Beitrag zur Leistung und Rentabilität des Geschäftsbereichs, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der Firma;
- der Beitrag zu den strategischen Zielen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs, der Firma und des Teams;
- Ertrag und Rentabilität der von einem Portfoliomanager verwalteten Fonds;
- die von einem Portfoliomanager verwalteten Vermögenswerte; und
- der Beitrag zur Erreichung der Kundenziele.

## 6. Quantitative Angaben zur Vergütung<sup>2</sup>: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung aufzunehmen, erstens (1) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, zweitens (2) für das Geschäftsleitungsteam der OGAW-Verwaltungsgesellschaft<sup>3</sup> sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben,<sup>4</sup> und drittens (3) für die Mitarbeiter des Beauftragten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die mit Anlageverwaltungstätigkeiten (einschließlich Risikomanagement) beauftragt wurden.

Wie bereits weiter oben erläutert, hat die OGAW-Verwaltungsgesellschaft jedoch keine Mitarbeiter. Ihr Personal besteht nur aus entsandten Kräften.

## 7. Quantitative Angaben zur Vergütung: finanzielle Informationen

Die verlangten Angaben zur Vergütung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2020, das zum 31. Dezember 2020 endet, waren wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 1.202.831 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 3.836.526 USD.
- c. Die Anzahl der Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft betrug 139.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und andere Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben, gezahlt wurde, belief sich auf 3.328.562 USD.

<sup>2</sup> Identifizierte Mitarbeiter und die mit ihnen verbundenen Vergütungen werden nicht einzelnen OGAW zugeordnet, so dass eine Aufschlüsselung nach OGAW-Fonds nicht existiert und nicht ohne Weiteres verfügbar ist.

<sup>3</sup> Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

<sup>4</sup> Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

# Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

## **8. Quantitative Angaben zur Vergütung: Begründung für die Aufteilung**

Bei der Berechnung „gezahlten Vergütung“ an die unter a) bis d) weiter oben genannten Mitarbeiter haben wir im Einklang mit der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien einen proportionalen Ansatz verfolgt und einen entsprechenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter einbezogen. Das Aufteilungsverfahren berücksichtigt verschiedene Faktoren, insbesondere: die Anzahl der von den Anlageverwaltern verwalteten Konten, die Anzahl der Konten des Auftraggebers, die Mitarbeiterzahl des Anlageverwaltungsgeschäfts im Verhältnis zur Institutional Securities Group und die gesamte Mitarbeiterzahl der Investment Management Group.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

7. April 2021

# Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

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 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

## WERTPAPIERBELEIHUNGEN

### Globale Daten

*Betrag der beleihbaren Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte*

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Ende des Berichtszeitraums: Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beleihbaren Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums 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 |
|--|--------------|---|---|-----------------------------------|
| Asian Property Fund                    | USD          | 9.706.036   | 11,55   | 11,44                             |
| Counterpoint Global Fund               | USD          | 362.030   | 3,96  | 3,68                              |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | 12.987.215  | 1,72  | 1,69                              |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | 412.312   | 2,66  | 2,65                              |
| European Property Fund                 | EUR          | 2.923.611   | 7,61  | 7,45                              |
| Global Infrastructure Fund             | USD          | 22.796.687  | 2,69  | 2,59                              |
| Global Opportunity Fund                | USD          | 6.362.954   | 0,03  | 0,03                              |
| Global Property Fund                   | USD          | 38.783.810  | 6,43  | 6,25                              |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD          | 468.052   | 1,31  | 1,25                              |
| US Advantage Fund                      | USD          | 89.911.320  | 0,62  | 0,58                              |
| US Growth Fund                         | USD          | 228.196.977   | 3,70  | 3,34                              |
| US Insight Fund                        | USD          | 3.695.327   | 3,68  | 3,29                              |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD          | 153.310.731   | 12,55   | 11,88                             |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD          | 44.023.121  | 23,14   | 22,19                             |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD          | 16.529.798  | 10,21   | 9,85                              |
| Euro Bond Fund                         | EUR          | 53.774.391  | 6,90  | 6,73                              |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR          | 489.459.331   | 14,04   | 13,73                             |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR          | 155.831.060   | 8,86  | 8,39                              |
| European High Yield Bond Fund          | EUR          | 186.722.972   | 23,71   | 22,49                             |
| Global Bond Fund                       | USD          | 55.546.449  | 3,32  | 3,08                              |
| Global Convertible Bond Fund           | USD          | 29.654.676  | 6,99  | 6,49                              |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD          | 143.515.885   | 3,02  | 2,83                              |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR          | 58.331.058  | 4,77  | 4,54                              |

\* 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 Jahresende von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

| Emittent                              | MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung) |                          |                              |  |                        |                            |                         |                      |
|---------------------------------------|--|--------------------------|------------------------------|--|------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------|
|                                       | Asian Property Fund                              | Counterpoint Global Fund | Emerging Markets Equity Fund | Emerging Markets Small Cap Equity Fund | European Property Fund | Global Infrastructure Fund | Global Opportunity Fund | Global Property Fund |
|                                       | USD  | USD                      | USD                          | USD                                    | EUR                    | USD                        | USD                     | USD                  |
| Österreichische Regierung             | 916.251  | 25.919                   | 350.100                      | 52.915                                 | 11.401                 | 6.580.249                  | -                       | 7.958.466            |
| Belgische Regierung                   | 1.803.663  | 53.348                   | 766.011                      | 108.703                                | 131.124                | 4.154.019                  | -                       | 3.996.918            |
| Niederländische Regierung             | 330.074  | 2.555                    | 77.739                       | 5.477                                  | 140.442                | 225.979                    | -                       | 769.430              |
| Finnische Regierung                   | 2.349  | 53                       | -                            | 331                                    | -                      | -                          | -                       | -                    |
| Französische Regierung                | 3.523.748  | 49.456                   | 1.606.750                    | 84.369                                 | 1.280.896              | 3.598.192                  | 110.049                 | 8.516.542            |
| Deutsche Regierung                    | 1.178.541  | 13.778                   | 352.248                      | 25.997                                 | 433.629                | 1.922.735                  | -                       | 2.823.291            |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 1.857.761  | 47.632                   | 1.267.401                    | 89.109                                 | 946.588                | 4.617.979                  | 1.968.404               | 15.885.870           |
| Regierung der Vereinigten Staaten     | 639.235  | 189.618                  | 9.400.517                    | 69.216                                 | 141.827                | 3.076.728                  | 4.631.903               | 991.446              |

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2020

### MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

| Emittent                              | Sustainable Asian Equity Fund<br>USD | US Advantage Fund<br>USD | US Growth Fund<br>USD | US Insight Fund<br>USD | Emerging Markets Corporate Debt Fund<br>USD | Emerging Markets Debt Fund<br>USD | Emerging Markets Domestic Debt Fund<br>USD | Euro Bond Fund<br>EUR |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|---|-----------------------------------|--|-----------------------|
| Österreichische Regierung             | 22.843                               | 6.582.433                | 3.488.168             | 605.886                | 4.926.860                                   | 1.733.726                         | -  | 2.058.888             |
| Belgische Regierung                   | 45.709                               | 12.987.601               | 6.882.400             | 1.195.456              | 18.638.040                                  | 4.398.203                         | 3.585.077                                  | 5.223.092             |
| Niederländische Regierung             | -                                    | -                        | -                     | -                      | 20.463.208                                  | 7.200.853                         | -  | 8.551.382             |
| Finnische Regierung                   | -                                    | -                        | -                     | -                      | 60.049                                      | 15.132                            | 9.955                                      | 17.970                |
| Französische Regierung                | 150.298                              | 8.510.443                | 4.509.861             | 783.352                | 26.727.646                                  | 9.060.137                         | 572.721                                    | 10.759.379            |
| Deutsche Regierung                    | 11.762                               | 1.632.901                | 865.308               | 150.302                | 93.742.352                                  | 24.516.347                        | 14.057.123                                 | 29.114.422            |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | 255.304                              | 65.050.255               | 98.229.160            | 1.156.024              | -   | -                                 | -  | -                     |
| Regierung der Vereinigten Staaten     | 9.164                                | 137.736                  | 127.228.279           | 20.068                 | -   | -                                 | -  | -                     |

| Emittent                              | Euro Corporate Bond Fund<br>EUR | Euro Strategic Bond Fund<br>EUR | European High Yield Bond Fund<br>EUR | Global Bond Fund<br>USD | Global Convertible Bond Fund<br>USD | Global Fixed Income Opportunities Fund<br>USD | Short Maturity Euro Bond Fund<br>EUR |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|
| Österreichische Regierung             | 18.740.188                      | 19.717.597                      | 7.158.274                            | 1.777.267               | 300.877                             | 4.632.905                                     | 2.233.352                            |
| Belgische Regierung                   | 47.541.050                      | 7.750.045                       | 18.159.470                           | 6.602.448               | 905.372                             | 16.964.321                                    | 5.665.680                            |
| Niederländische Regierung             | 77.835.450                      | 10.455.043                      | 29.731.159                           | 7.381.694               | 2.882                               | 19.242.296                                    | 9.275.999                            |
| Finnische Regierung                   | 163.566                         | 2.258.564                       | 62.478                               | 21.326                  | 19                                  | 54.907  | 19.493                               |
| Französische Regierung                | 97.932.829                      | 88.920.505                      | 37.407.846                           | 9.622.158               | 16.551.317                          | 25.043.241                                    | 11.671.093                           |
| Deutsche Regierung                    | 265.002.083                     | 19.762.150                      | 101.224.044                          | 33.341.817              | 526.754                             | 85.946.888                                    | 31.581.484                           |
| Regierung des Vereinigten Königreichs | -                               | 10.507.827                      | -                                    | -                       | 12.296.607                          | -   | -                                    |
| Regierung der Vereinigten Staaten     | -                               | 1.398.167                       | -                                    | -                       | 669.920                             | -   | -                                    |

### Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Die nachfolgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Ende des Berichtszeitraums. 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 |
|--|--------------|--------------------------------------|------------------------|---|
| Asian Property Fund                    | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 9.706.036   |
| Counterpoint Global Fund               | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 362.030   |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 12.987.215  |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 412.312   |
| European Property Fund                 | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 2.923.611   |
| Global Infrastructure Fund             | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 22.796.687  |
| Global Opportunity Fund                | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 6.362.954   |
| Global Property Fund                   | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 38.783.810  |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 468.052   |
| US Advantage Fund                      | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 89.911.320  |
| US Growth Fund                         | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 228.196.977   |
| US Insight Fund                        | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 3.695.327   |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 153.310.731   |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 44.023.121  |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 16.529.798  |
| Euro Bond Fund                         | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 53.774.391  |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 489.459.331   |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 155.831.060   |
| European High Yield Bond Fund          | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 186.722.972   |
| Global Bond Fund                       | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 55.546.449  |
| Global Convertible Bond Fund           | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 29.654.676  |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 143.515.885   |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR          | JPMorgan Chase Bank NA London Branch | Vereinigtes Königreich | 58.331.058  |



## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2020

### Zusammengefasste Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums 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       |
|--|--------------|------------------|-------------|
| Asian Property Fund                    | USD          | Investment Grade | 10.251.622  |
| Counterpoint Global Fund               | USD          | Investment Grade | 382.359     |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | Investment Grade | 13.820.766  |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | Investment Grade | 436.117     |
| European Property Fund                 | EUR          | Investment Grade | 3.085.907   |
| Global Infrastructure Fund             | USD          | Investment Grade | 24.175.881  |
| Global Opportunity Fund                | USD          | Investment Grade | 6.710.356   |
| Global Property Fund                   | USD          | Investment Grade | 40.941.963  |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD          | Investment Grade | 495.080     |
| US Advantage Fund                      | USD          | Investment Grade | 94.901.369  |
| US Growth Fund                         | USD          | Investment Grade | 241.203.176 |
| US Insight Fund                        | USD          | Investment Grade | 3.911.088   |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD          | Investment Grade | 164.558.155 |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD          | Investment Grade | 46.924.398  |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD          | Investment Grade | 18.224.876  |
| Euro Bond Fund                         | EUR          | Investment Grade | 55.725.133  |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR          | Investment Grade | 507.215.166 |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR          | Investment Grade | 160.769.898 |
| European High Yield Bond Fund          | EUR          | Investment Grade | 193.743.271 |
| Global Bond Fund                       | USD          | Investment Grade | 58.746.710  |
| Global Convertible Bond Fund           | USD          | Investment Grade | 31.253.748  |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD          | Investment Grade | 151.884.558 |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR          | Investment Grade | 60.447.101  |

#### Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Jahresende 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 |
|--|--------------|-------|--------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Asian Property Fund                    | USD          | -     | -            | -              | 1.770          | 2.432           | 10.247.420      | -               |
| Counterpoint Global Fund               | USD          | -     | -            | 164            | 102            | 183             | 381.910         | -               |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | -     | -            | 828.821        | 314.231        | 504.421         | 12.173.293      | -               |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | -     | -            | -              | 249            | 343             | 435.525         | -               |
| European Property Fund                 | EUR          | -     | -            | 8.252          | 3.128          | 5.022           | 3.069.505       | -               |
| Global Infrastructure Fund             | USD          | -     | -            | -              | 334.271        | 142.285         | 23.699.325      | -               |
| Global Opportunity Fund                | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 6.710.356       | -               |
| Global Property Fund                   | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 40.941.963      | -               |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 495.080         | -               |
| US Advantage Fund                      | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 94.901.369      | -               |
| US Growth Fund                         | USD          | -     | -            | 14.390.585     | 8.728.666      | 8.124.665       | 209.959.260     | -               |
| US Insight Fund                        | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 3.911.088       | -               |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 164.558.155     | -               |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 46.924.398      | -               |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 18.224.876      | -               |
| Euro Bond Fund                         | EUR          | -     | -            | -              | -              | -               | 55.725.133      | -               |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR          | -     | -            | -              | -              | -               | 507.215.166     | -               |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR          | -     | 706          | 598.793        | 7.900.878      | 9.326.706       | 142.942.815     | -               |
| European High Yield Bond Fund          | EUR          | -     | -            | -              | -              | -               | 193.743.271     | -               |
| Global Bond Fund                       | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 58.746.710      | -               |
| Global Convertible Bond Fund           | USD          | -     | 31           | 464            | 16.141         | 344.746         | 30.892.366      | -               |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD          | -     | -            | -              | -              | -               | 151.884.558     | -               |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR          | -     | -            | -              | -              | -               | 60.447.101      | -               |

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2020

### Währung der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

| Fondsname                              | Fondswährung | MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung) |            |             |
|--|--------------|--|------------|-------------|
|  |              | EUR  | GBP        | USD         |
| Asian Property Fund                    | USD          | 7.754.626  | 1.408.204  | 1.088.792   |
| Counterpoint Global Fund               | USD          | 145.109  | 47.632     | 189.618     |
| Emerging Markets Equity Fund           | USD          | 3.152.848  | 1.267.401  | 9.400.517   |
| Emerging Markets Small Cap Equity Fund | USD          | 277.791  | 89.110     | 69.216      |
| European Property Fund                 | EUR          | 1.997.492  | 946.588    | 141.827     |
| Global Infrastructure Fund             | USD          | 16.481.175                                       | 4.617.978  | 3.076.728   |
| Global Opportunity Fund                | USD          | 110.049  | 1.968.404  | 4.631.903   |
| Global Property Fund                   | USD          | 24.064.647                                       | 4.794.313  | 12.083.003  |
| Sustainable Asian Equity Fund          | USD          | 230.611  | 255.304    | 9.165       |
| US Advantage Fund                      | USD          | 29.713.378                                       | 65.050.255 | 137.736     |
| US Growth Fund                         | USD          | 15.745.737                                       | 98.229.160 | 127.228.279 |
| US Insight Fund                        | USD          | 2.734.996  | 1.156.024  | 20.068      |
| Emerging Markets Corporate Debt Fund   | USD          | 164.558.155                                      | -          | -           |
| Emerging Markets Debt Fund             | USD          | 46.924.398                                       | -          | -           |
| Emerging Markets Domestic Debt Fund    | USD          | 18.224.876                                       | -          | -           |
| Euro Bond Fund                         | EUR          | 55.725.133                                       | -          | -           |
| Euro Corporate Bond Fund               | EUR          | 507.215.166                                      | -          | -           |
| Euro Strategic Bond Fund               | EUR          | 148.863.904                                      | 10.507.827 | 1.398.167   |
| European High Yield Bond Fund          | EUR          | 193.743.271                                      | -          | -           |
| Global Bond Fund                       | USD          | 58.746.710                                       | -          | -           |
| Global Convertible Bond Fund           | USD          | 18.287.221                                       | 5.034.734  | 7.931.793   |
| Global Fixed Income Opportunities Fund | USD          | 151.884.558                                      | -          | -           |
| Short Maturity Euro Bond Fund          | EUR          | 60.447.101                                       | -          | -           |

### 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 zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 469 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

### Settlement und Clearing

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 Ende des Berichtszeitraums erhaltenen Sicherheit für Wertpapierleihgeschäfte ist JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London als Wertpapierverleihstelle 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 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

## Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf den Seiten 427 bis 428 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 391 bis 405 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 Jahresende:

| Fondsname                             | Fondswährung | Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert) | % des gesamten Nettoinventarwerts |
|---------------------------------------|--------------|--|-----------------------------------|
| Global Brands Equity Income Fund      | USD          | 2.113.470  | 0,45                              |
| Global Multi-Asset Income Fund        | EUR          | 157.731  | 1,02                              |
| Global Multi-Asset Opportunities Fund | EUR          | 756.820  | 1,18                              |

### Gebündelte Daten

#### Die zehn größten Sicherheitsgeber

In Bezug auf Total Return Swap-Kontrakte wurden keine Sicherheiten erhalten. 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 Jahresende. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Jahresende.

| Kontrahenten                           | Land der Gründung              | Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert) |                                       |  |
|--|--------------------------------|--|---------------------------------------|--|
|  |                                | Global Brands Equity Income Fund<br>USD  | Global Multi-Asset Income Fund<br>EUR | Global Multi-Asset Opportunities Fund<br>EUR |
| Barclays Bank PLC                      | Vereinigtes Königreich         | –  | 54.290                                | –  |
| BNP Paribas                            | Frankreich                     | –  | 103.441                               | 101.096                                      |
| JPMorgan Chase Bank N.A.               | Vereinigte Staaten von Amerika | –  | –                                     | 655.724                                      |
| Morgan Stanley & Co. International PLC | Vereinigte Staaten von Amerika | 2.113.470  | –                                     | –  |

### Zusammengefasste Transaktionsdaten

#### Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

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 Association, 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 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2020

### Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Jahresende:

| Fälligkeit      | Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung<br>(als absoluter Wert) |                                      |   |
|-----------------|---|--------------------------------------|---|
|                 | Global Brands<br>Equity Income<br>Fund  | Global Multi-Asset<br>Income<br>Fund | Global Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund |
|                 | USD   | EUR                                  | EUR   |
| 1 Tag           | -   | -                                    | -   |
| 2 bis 6 Tage    | -   | -                                    | -   |
| 1 bis 4 Wochen  | -   | 83.584                               | -   |
| 1 bis 3 Monate  | -   | 31.413                               | -   |
| 3 bis 12 Monate | 2.113.470   | 42.734                               | 756.820                                     |
| Mehr als 1 Jahr | -   | -                                    | -   |
| Offene Laufzeit | -   | -                                    | -   |

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

### Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 472 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 das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020 dar:

| Teilfonds Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF) | Nettoertrag |
|---|-------------|
| US Dollar Liquidity Fund                        | 0,67%       |
| US Dollar Treasury Liquidity Fund               | 0,48%       |
| Euro Liquidity Fund                             | (0,49%)     |

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

### Verwahrung von Sicherheiten

#### Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Jahresende 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.

| <i>WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)</i> |           |   |   |  |
|--|-----------|---|---|--|
|  |           | Global<br>Brands<br>Equity Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund |
| Verwahrung von Sicherheiten                        | Art       | USD                                       | EUR                                     | EUR  |
| Getrennt gehalten                                  | Barmittel | –   | –                                       | 420.000*                                       |

\* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default 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 7 bis 376.

#### Gewährte Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, des Global Multi-Asset Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

| <i>WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)</i> |           |   |   |  |
|--|-----------|---|---|--|
|  |           | Global<br>Brands<br>Equity Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund |
| Verwahrung von Sicherheiten                        | Art       | USD                                       | EUR                                     | EUR  |
| Getrennt gehalten                                  | Barmittel | 140.000*                                  | –                                       | –  |

\* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Inflationsswaps, 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 7 bis 376.

#### 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 391 bis 405 ausgewiesen.

## Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2020

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Jahresende:

|  | Global<br>Brands Equity<br>Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>Fund | Global<br>Multi-Asset<br>Opportunities<br>Fund |
|--|---|---|--|
|  | USD                                       | EUR                                     | EUR  |
| <b>Rendite</b>   |   |   |  |
| Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps  | 8.614.566                                 | 4.860                                   | 34.765   |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust)<br>aus Total Return Swap-Kontrakten            | (10.800.276)                              | 102.473                                 | 2.772.799                                      |
| Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust)<br>aus Total Return Swap-Kontrakten | 31.621                                    | 19.516                                  | 96.594   |
|  | <b>(2.154.089)</b>                        | <b>126.849</b>                          | <b>2.904.158</b>                               |
| <b>Kosten</b>  |   |   |  |
| Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps   | –   | (21.543)                                | (41.204)                                       |
|  | –   | <b>(21.543)</b>                         | <b>(41.204)</b>                                |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>(2.154.089)</b>                        | <b>105.306</b>                          | <b>2.862.954</b>                               |



