

# Jahresbericht 2021/2022

**Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts (SICAV)**

**R.C.S. Luxemburg N° B 129 748**

**Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022**

Multi Manager Access II  
Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt  
Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*  
Multi Manager Access II – Flexible  
Multi Manager Access II – Future of Earth  
Multi Manager Access II – Future of Humans  
Multi Manager Access II – High Yield  
Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced  
Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth  
Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield  
Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit  
\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit





# Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Management und Verwaltung	4	
Charakteristik der Gesellschaft	6	
Bericht des Portfolio Managers	10	
Prüfungsbericht	12	
Multi Manager Access II	15	
Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt	17	
		F-acc LU0985399996
		CHF-hedged F-acc LU0985400083
		EUR-hedged F-acc LU0985400166
		JPY-hedged F-acc LU1749433899
		SGD-hedged F-acc LU0985400323
		F-UKdist LU0985400596
		CHF-hedged F-UKdist LU0985400679
		EUR-hedged F-UKdist LU0985400752
		GBP-hedged F-UKdist LU0985400919
Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable*	41	
		F-acc LU0313363508
		CHF-hedged F-acc LU0313363680
		USD-hedged F-acc LU0313363763
		CHF-hedged F-dist LU2133220363
		F-UKdist LU1005257800
		CHF-hedged F-UKdist LU1363543296
		GBP-hedged F-UKdist LU1344274698
Multi Manager Access II – Flexible	61	
Multi Manager Access II – Future of Earth	67	
		F-acc LU0392610902
		F-acc LU2307770805
		CHF-hedged F-acc LU2307770987
		EUR-hedged F-acc LU2307771019
		GBP-hedged F-acc LU2307771100
		CHF-hedged F-dist LU2352299353
		EUR-hedged F-dist LU2307771365
		F-UKdist LU2307771282
		P-acc LU2307769971
		CHF-hedged P-acc LU2307770391
		EUR-hedged P-acc LU2307770557
		Q-acc LU2307770128
		CHF-hedged Q-acc LU2307770474
		EUR-hedged Q-acc LU2307770631
		GBP-hedged Q-acc LU2307770714
Multi Manager Access II – Future of Humans	75	
		F-acc LU2213664688
		CHF-hedged F-acc LU2213664928
		EUR-hedged F-acc LU2213665065
		GBP-hedged F-acc LU2213665222
		EUR-hedged F-dist LU2213665818
		F-UKdist LU2213665578
		P-acc LU2204946672
		CHF-hedged P-acc LU2215385100
		EUR-hedged P-acc LU2215385365
		Q-acc LU2204946912
		CHF-hedged Q-acc LU2215385282
		EUR-hedged Q-acc LU2215385449
		GBP-hedged Q-acc LU2215385795
Multi Manager Access II – High Yield	84	
		F-acc LU1344275315
		CHF-hedged F-acc LU1344275075
		EUR-hedged F-acc LU1344275158
		JPY-hedged F-acc LU1749434194
		SGD-hedged F-acc LU1344275745
		F-UKdist LU1344275406

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced	109	CHF-hedged F-UKdist	LU1363543452
		EUR-hedged F-UKdist	LU1344275232
		GBP-hedged F-UKdist	LU1344275661
		P-acc	LU1852198289
		CHF-hedged P-acc	LU1852198362
		DKK-hedged P-acc	LU2008288792
		EUR-hedged P-acc	LU1852198446
		GBP-hedged P-acc	LU2033265724
		NOK-hedged P-acc	LU2008288875
		SEK-hedged P-acc	LU2008288529
		SGD-hedged P-acc	LU1852198529
		Q-acc	LU1852198792
		CHF-hedged Q-acc	LU1852198875
		DKK-hedged Q-acc	LU2008289097
		EUR-hedged Q-acc	LU1852198958
		GBP-hedged Q-acc	LU1852199097
		NOK-hedged Q-acc	LU2008289170
SEK-hedged Q-acc	LU2008288958		
SGD-hedged Q-acc	LU2219602112		
Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth	115	F-acc	LU2229087288
		P-acc	LU1856116048
		CHF-hedged P-acc	LU1856116121
		DKK-hedged P-acc	LU2008289337
		EUR-hedged P-acc	LU1856116394
		GBP-hedged P-acc	LU2033266292
		NOK-hedged P-acc	LU2008289410
		SEK-hedged P-acc	LU2008289253
		SGD-hedged P-acc	LU1856116477
		Q-acc	LU1856116550
		CHF-hedged Q-acc	LU1856116634
		DKK-hedged Q-acc	LU2008289683
		EUR-hedged Q-acc	LU1856116717
		SEK-hedged Q-acc	LU2008289501
		P-acc	LU1852197471
		CHF-hedged P-acc	LU1852197554
		DKK-hedged P-acc	LU2008288016
EUR-hedged P-acc	LU1852197638		
GBP-hedged P-acc	LU2033265484		
NOK-hedged P-acc	LU2008288107		
SEK-hedged P-acc	LU2008287984		
SGD-hedged P-acc	LU1852197711		
Q-acc	LU1852197802		
CHF-hedged Q-acc	LU1852197984		
DKK-hedged Q-acc	LU2008288362		
EUR-hedged Q-acc	LU1852198016		
GBP-hedged Q-acc	LU1852198107		
NOK-hedged Q-acc	LU2008288446		
SEK-hedged Q-acc	LU2008288289		
Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable**	126	F-acc	LU0313364738
		CHF-hedged F-acc	LU0313364498
		EUR-hedged F-acc	LU0313363920
		JPY-hedged F-acc	LU1749433972
		CHF-hedged F-dist	LU2133220447
		F-UKdist	LU1344274938
		CHF-hedged F-UKdist	LU1363543379
		EUR-hedged F-UKdist	LU1344274771
		GBP-hedged F-UKdist	LU1003004865

\*\* ehernals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Erläuterungen zum Jahresbericht	150
Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)	163
Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)	164
Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)	166
Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)	171
Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)	173

## **Verkaufsrestriktionen**

Innerhalb der USA dürfen Aktien dieser Gesellschaft weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden.

## **Vertrieb in Deutschland**

Aktien des Subfonds Multi Manager Access II – Flexible dürfen nicht öffentlich an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden.

# Management und Verwaltung

## Gesellschaftssitz

33A, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## Verwaltungsrat

*Andreas Aebersold*, Präsident  
Executive Director,  
UBS Switzerland AG, Schweiz

*Madhu Ramachandran*, Mitglied  
Executive Director  
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburg

*Christian Schön*, Mitglied  
Managing Director  
UBS Europe SE, Luxembourg Branch, Luxemburg

*Thomas Huber*, Mitglied  
(seit dem 18. Mai 2022)  
Managing Director  
Head Investment Fund Products  
UBS Switzerland AG, Schweiz

*Jane Wilkinson*  
(seit dem 16. August 2021)  
Independent Director, Luxemburg

*Esther Meyer*  
(vom 16. August 2021 bis 26. September 2021)  
Independent Director, Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilierungsstelle

UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.  
33A, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
R.C.S. Luxemburg N° B 154 210

## Berechtigte Portfoliomanager

AllianceBernstein L.P.  
New York, USA

Allianz Global Investors GmbH,  
Frankfurt am Main, Germany  
(die ihre Funktion an Insight Investment Management  
Allianz Global Investors Asia Pacific Limited und Allianz  
Global Investors U.S. Holdings LLC)

Ashmore Investment Management Limited  
London, Vereinigtes Königreich

AXA Investment Managers Paris  
Paris, Frankreich

AXA Investment Managers, Inc  
Delaware, USA

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited  
London, Vereinigtes Königreich  
(die ihre Funktion an Insight Investment Management  
(Global) Limited (London, Vereinigtes Königreich),  
BNY Mellon Asset Management North America  
Incorporation und Newton Investment Management  
Limited delegieren kann)

Candriam France  
Paris, Frankreich

Capital Four Management Fondsmaeglerselskab A/S  
Kopenhagen, Dänemark

DCI, LLC,  
Delaware, USA

Deutsche Asset Management International GmbH  
Frankfurt, Deutschland

Eaton Vance Management  
Boston, USA

Goldman Sachs Asset Management International  
London, Vereinigtes Königreich

HSBC Global Asset Management (France)  
Paris, Frankreich

Invesco Advisers, Inc.,  
Atlanta, USA

JPMorgan Asset Management (UK) Limited  
London, Vereinigtes Königreich

Neuberger Berman Europe Limited  
London, Vereinigtes Königreich  
(die die Funktion des Portfoliomanages an Neuberger  
Berman Investment Advisers LLC, Neuberger Berman  
Singapore Pte. Limited und Neuberger Berman Asset  
Management Ireland Limited delegieren kann)

Nordea Investment Management AB, Dänemark  
Filiale von Nordea Investment Management AB  
Kopenhagen, Dänemark

Payden & Rygel  
Los Angeles, USA

Pictet Asset Management SA  
Geneva, Schweiz

PineBridge Investments Ireland Limited,  
Dublin, Republik Irland  
(die die Funktion des Portfoliomanages an  
PineBridge Investment LLC delegieren kann)

Polar Capital LLP,  
London, Vereinigtes Königreich

Robeco Switzerland Ltd.  
Zürich, Schweiz

PGIM, Inc.  
Newark, USA

TCW Investment Management Company  
Los Angeles, USA

UBS Asset Management Switzerland AG,  
Zürich, Schweiz  
(die diese Funktion weltweit innerhalb der UBS Gruppe  
an Niederlassungen oder verbundene Unternehmen  
delegieren kann)

UBS Switzerland AG (ihre Filialen oder ihre verbundene  
Unternehmen, Nachfolger oder Auftraggeber)  
Zürich, Schweiz  
(die diese Funktion weltweit innerhalb der UBS Gruppe  
delegieren kann)

Wellington Management International Limited,  
London, Vereinigtes Königreich  
(die ihre Funktion an Wellington Management  
Singapore Pte Ltd, Singapur and Wellington  
Management Company LLP)

Wells Fargo Asset Management (International) Limited  
London, Vereinigtes Königreich

Nicht alle zulässigen Portfoliomanager müssen die ganze  
Zeit über bestellt sein. Informationen über die bestellten  
Portfoliomanager, den Zeitraum ihrer Bestellung und die  
verwalteten Vermögenswerte der einzelnen Portfolioma-  
nager können den Aktionären auf Anfrage kostenfrei  
bereitgestellt werden.

## **Verwahrstelle und Zahlstelle**

UBS Europe SE, Luxembourg Branch  
33A, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

## **Administrationsstelle**

Northern Trust Global Services SE  
10, rue du Château d'Eau  
L-3364 Leudelange

## **Abschlussprüfer der Gesellschaft**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443  
L-1014 Luxemburg

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Satzung der Gesellschaft, Jahres und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand der in dieser Publikation erwähnten Gesellschaft können kostenlos bei den Vertriebsstellen und am Sitz der Gesellschaft angefordert werden.

## **Vertrieb in der Schweiz**

*Vertreter*  
UBS Fund Management (Switzerland) AG  
P.O. Box  
Aeschenvorstadt 1  
CH-4002 Basel

*Zahlstellen*  
UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich  
und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Der Verkaufsprospekt, das KIID, die Vertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie die eingetretenen Änderungen im Wertpapierbestand des in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds können kostenlos bei UBS Switzerland AG, Postfach, CH-8001 Zürich oder bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel, angefordert werden.

**Vertrieb in Belgien, in Dänemark, in Deutschland, in Finnland, in Frankreich, in Griechenland, in Italien, in Japan, in Liechtenstein, in den Niederlanden, in Norwegen, in Österreich, in Schweden, in Singapur\*, in Spanien, in der Tschechischen Republic und im Vereinigten Königreich**

\* Restricted foreign scheme

Für den Subfonds Multi Manager Access II – Flexible wurde keine Vertriebsanzeige bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eingereicht, weshalb Aktien dieses Subfonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden dürfen.

Anteile dieses Fonds können in diesen Ländern vertrieben werden.

# Charakteristik der Gesellschaft

Multi Manager Access II (im Folgenden die «Gesellschaft») bietet Anlegern eine Reihe verschiedener Subfonds (Umbrella-Struktur) an, die Anlagen gemäss der in dem Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagepolitik vornehmen. Bei Auflage eines neuen Subfonds wird der Verkaufsprospekt, der genaue Angaben zu jedem Subfonds enthält, aktualisiert.

Multi Manager Access II wurde als UBS Multi Manager Access II am 10. Juli 2007 als offener Investmentfonds in der Rechtsform einer «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) gemäss Teil II des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002. Die Gesellschaft ist unter der Nr. B 129 748 im Handelsregister Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) eingetragen. Bei der Gründung der Gesellschaft betrug das Grundkapital 31,000 Euro und wurde durch 310 voll eingezahlte Aktien ohne Nennwert vertreten.

Die Satzung wurde am Mittwoch, 29. August 2007 in der «Luxembourg Official Gazette» veröffentlicht. Jegliche Abänderung der Satzung wird in der «Luxembourg Official Gazette», einer Luxemburger Tageszeitung und gegebenenfalls in den offiziellen Publikationen der jeweiligen Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft verkauft werden, veröffentlicht. Die Abänderungen werden nach ihrer Genehmigung in der Hauptversammlung für alle Aktionäre rechtlich bindend. Mit Wirkung zum 3. Februar 2016 wurde die Gesellschaft von einem OGA gemäss Teil II des Gesetzes von 2010 in einen OGA gemäss Teil I umgewandelt. Die Gesellschaft unterliegt Teil I des abgeänderten Gesetzes von 2010.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist jederzeit berechtigt, neue Subfonds aufzulegen und/oder bestehende Subfonds aufzulösen oder innerhalb dieser Subfonds unterschiedliche Aktienklassen mit bestimmten Merkmalen einzurichten. Der aktuelle Verkaufsprospekt wird nach der Einrichtung eines neuen Subfonds oder neuer Aktienklassen aktualisiert.

Zum 31. Juli 2022 werden folgende Subfonds angeboten:

Multi Manager Access II	Rechnungswährung
– Emerging Markets Debt	USD
– European Multi Credit Sustainable*	EUR
– Flexible	USD
– Future of Earth	USD
– Future of Humans	USD
– High Yield	USD
– Sustainable Investing Balanced	USD

Multi Manager Access II	Rechnungswährung
– Sustainable Investing Growth	USD
– Sustainable Investing Yield	USD
– US Multi Credit Sustainable**	USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit  
 \*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Die Gesellschaft kann für jeden Subfonds mehrere Aktienklassen ausgeben. Alle derzeit ausgegebenen Aktienklassen sind der UBS AG und ihren Niederlassungen oder verbundenen Unternehmen vorbehalten («UBS»). Soweit in dem Subfonds-spezifischen Abschnitt («Spezielle Anlagepolitik der Subfonds») nicht anders angegeben, können die Aktien nur von UBS auf eigene Rechnung oder im Rahmen der Vermögensverwaltungsmandate, die mit UBS abgeschlossen wurden oder von einem anderen Anleger wie vom Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen festgelegt gehalten werden.

Gegenwärtig können folgende Aktienklassen angeboten werden:

## «F»

Aktien der Klasse F sind (i) Anlegern, die einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit UBS geschlossen haben, und (ii) UBS eigenverwalteten Fonds vorbehalten. Für die Aktien der Klasse F wird keine Vertriebsstelle ernannt. Aktien der Klasse F, die nicht mehr entweder von (i) Anlegern, die an einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit UBS gebunden sind, oder von (ii) UBS eigenverwalteten Fonds gehalten werden, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.

## «K-1»

Aktien der Klasse K-1 sind Anlegern vorbehalten, die (i) die Aktien direkt in einem UBS-Konto halten lassen, oder (ii) Kunden von UBS sind und die Aktien in einem Konto, das von der Verwaltungsgesellschaft vorher genehmigt wurde, halten lassen, oder (iii) wie die Verwaltungsgesellschaft anderweitig beschliesst. Die kleinste handelbare Einheit ist 0,1 Aktie. Sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst, liegt der Erstaussgabepreis für die Aktie der Klasse K-1 jeweils bei 5 Millionen AUD, 5 Millionen CAD, 5 Millionen CHF, 30 Millionen DKK, 3 Millionen EUR, 2.5 Millionen GBP, 50 Millionen HKD, 500 Millionen JPY, 35 Millionen NOK, 35 Millionen SEK, 5 Millionen SGD oder 5 Millionen USD. Aktien der Klasse K-1, die von Anlegern nicht mehr in einem UBS-Konto gehalten werden, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.



### «P»

Aktien der Klasse P sind Anlegern vorbehalten, die (i) die Aktien direkt in einem UBS-Konto halten lassen, oder (ii) Kunden von UBS sind und die Aktien in einem Konto, das von der Verwaltungsgesellschaft vorher genehmigt wurde, halten lassen, oder (iii) wie die Verwaltungsgesellschaft anderweitig beschliesst. Aktien der Klasse P, die von Anlegern nicht mehr in einem UBS-Konto gehalten werden, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.

### «P-C»

Aktien der Klasse P-C sind exklusiv Anlegern vorbehalten, welche die oben beschriebenen Kriterien für Aktien der Klasse P erfüllen. Aktien der Klasse P-C verleihen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung. Die Ausschüttung wird jedoch nicht an den Aktionär gezahlt, sondern in vollem Umfang an die UBS Optimus Foundation übertragen. Die UBS Optimus Foundation ist eine gemeinnützige Vergabestiftung, die 1999 nach Schweizer Recht gegründet wurde und die messbare, kostengünstige und nachhaltige Verbesserung der Gesundheit und Entwicklung von Kindern zum Ziel hat. Ausschüttungen für die Aktien der Klasse P-C werden vollständig an die UBS Optimus Foundation gezahlt, die diese für gemeinnützige Zwecke verwendet. Ebenfalls an die UBS Optimus Foundation gezahlt wird die gesamte Ausgabe provision für Anteile an Aktien der Klasse P-C sowie die gesamte pauschale Verwaltungsgebühr, die auf den auf die Aktien der Klasse P-C entfallenden Anteil des Nettovermögens anfällt. Aktien der Klasse P-C, die von Anlegern nicht mehr in einem UBS-Konto gehalten werden, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.

### «Q»

Aktien der Klasse Q sind Anlegern vorbehalten, die einen schriftlichen Beratungsvertrag mit UBS geschlossen haben. Aktien der Klasse Q, die von Anlegern gehalten werden, welche nicht mehr an einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit UBS gebunden sind, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.

### «Q-C»

Aktien der Klasse Q-C sind exklusiv Anlegern vorbehalten, welche die oben beschriebenen Kriterien für Aktien der Klasse Q erfüllen. Aktien der Klasse Q-C verleihen das Recht auf eine jährliche Ausschüttung. Die Ausschüttung wird jedoch nicht an den Aktionär gezahlt, sondern in vollem Umfang an die UBS Optimus Foundation übertragen. Die UBS Optimus Foundation ist eine gemeinnützige Vergabestiftung, die 1999 nach Schweizer Recht gegründet wurde und die messbare, kostengünstige und nachhaltige Verbesserung der Gesundheit und Entwicklung von Kindern zum Ziel hat. Ausschüttungen für die Aktien der Klasse Q-C werden vollständig an die UBS Optimus Foundation gezahlt, die diese für gemeinnützige Zwecke verwendet. Ebenfalls an die UBS Optimus Foundation gezahlt wird die

gesamte Ausgabe provision für Anteile an Aktien der Klasse Q-C sowie die gesamte pauschale Verwaltungsgebühr, die auf den auf die Aktien der Klasse Q-C entfallenden Anteil des Nettovermögens anfällt. Aktien der Klasse Q-C, die von Anlegern gehalten werden, welche nicht mehr an einen schriftlichen Vermögensverwaltungsvertrag mit UBS gebunden sind, können zwangsweise zu ihrem dann gültigen Nettoinventarwert eingezogen werden.

Soweit in diesem Verkaufsprospekt nicht anders festgelegt, beträgt der Erstausbekurs von Aktien jeder beliebigen Klasse 100 AUD, 100 CAD, 100 CHF, 1,000 DKK, 100 EUR, 100 GBP, 1,000 HKD, 10,000 JPY, 1,000 NOK, 1,000 SEK, 100 SGD bzw. 100 USD.

Die kleinste handelbare Einheit ist 0,001 Aktie.

Zusätzliche Merkmale der Aktienklassen:

#### «acc»

Für Aktienklassen mit «-acc» im Namen erfolgt keine Ausschüttung, sondern eine Reinvestition in die Aktienklasse, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### «dist»

Aktienklassen mit «-dist» im Namen sind ausschüttungsfähig. Deren Erträge werden ausgeschüttet, sofern die Gesellschaft nichts anderes beschliesst.

#### «qdist»

Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-qdist» können vierteljährliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital (dies kann unter anderem realisierte und unrealisierte Nettoveränderungen im Nettoinventarwert beinhalten) («Kapital») erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in die Aktienklasse investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Potenziellen Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### «mdist»

Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «-mdist» können monatliche Ausschüttungen exklusive Gebühren und Auslagen vornehmen. Ausschüttungen können auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat

zur Folge, dass das durch den Anleger in den Subfonds investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie. Für Investoren in gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist). Potenziellen Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren. Die maximale Ausgabekommission für Aktien von Klassen mit dem Namensbestandteil «mdist» beträgt 6%.

#### «UKdist»

Jede der oben genannten Aktienklassen kann auch den Namenszusatz «UKdist» tragen. In Bezug auf jede Aktienklasse mit dem Namenszusatz «UKdist» ist beabsichtigt, dass ein Betrag in Höhe von 100% der meldepflichtigen Erträge im Sinne der britischen Bestimmungen für «Reporting Funds» an die betreffenden Aktionäre ausgeschüttet wird, wenn die Aktienklassen den britischen Bestimmungen für «Reporting Funds» unterliegen. Die Gesellschaft beabsichtigt nicht, in anderen Ländern steuerpflichtige Beträge für diese Aktienklassen bereitzustellen, und jede Aktienklasse mit dem Namenszusatz «UKdist» ist ausschliesslich für Anleger bestimmt, deren Anlage in der Aktienklasse im Vereinigten Königreich steuerpflichtig ist.

#### «2%», «4%», «6%», «8%»

Aktienklassen mit dem Namensbestandteil «2%» / «4%» / «6%» / «8%» können monatliche (-mdist), vierteljährliche (-qdist) oder jährliche (-dist) Ausschüttungen in der jeweiligen, zuvor genannten, jährlichen prozentualen Rate vor Abzug von Gebühren und Auslagen vornehmen. Die Berechnung der Ausschüttung basiert auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Aktienklasse des Monatsendes (bei monatlichen Ausschüttungen), Geschäftsquartalsendes (bei vierteljährlichen Ausschüttungen) oder Geschäftsjahresendes (bei jährlichen Ausschüttungen). Diese Aktienklassen eignen sich für Investoren, welche stabilere Ausschüttungen wünschen, unabhängig vom erzielten oder erwarteten Wertzuwachs oder Ertrag der entsprechenden Aktienklasse. Ausschüttungen können entsprechend auch aus dem Kapital erfolgen. Die Ausschüttung aus Kapital hat zur Folge, dass das durch den Anleger in die Aktienklasse investierte Kapital dadurch abnimmt. Ausserdem führen etwaige Ausschüttungen aus Erträgen und/oder dem Kapital zu einer sofortigen Senkung des Nettoinventarwertes pro Aktie. Für Investoren in

gewissen Ländern können auf ausgeschüttetem Kapital höhere Steuersätze zur Anwendung kommen als auf Kapitalgewinnen, welche bei der Veräusserung von Fondsanteilen realisiert werden. Gewisse Investoren könnten deshalb bevorzugen, in reinvestierende (-acc) Aktienklassen statt in ausschüttende (-dist, -qdist, -mdist) Aktienklassen zu investieren. Investoren können auf Erträgen und Kapital aus reinvestierenden (-acc) Aktienklassen zu einem späteren Zeitpunkt besteuert werden als bei ausschüttenden (-dist, -qdist, -mdist). Potenziellen Anlegern wird geraten, diesbezüglich ihren Steuerberater zu konsultieren.

#### Währung

Jede der oben genannten Aktienklassen kann auf eine der folgenden Referenzwährungen lauten: AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SEK, SGD, USD. Bei Aktienklassen, bei denen die Referenzwährung Bestandteil des Namens des betreffenden Subfonds ist, wird die Währung nicht im Namen der Aktienklasse angegeben.

#### «Hedging»

Jede der oben genannten Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Rechnungswährung des betreffenden Subfonds lautet, kann auch abgesichert werden; in diesem Fall trägt die betreffende Aktienklasse den Zusatz «hedged» in ihrem Namen. In Bezug auf Aktienklassen mit dem Namenszusatz «hedged» werden Devisengeschäfte und Devisentermingeschäfte getätigt, um den Nettoinventarwert des Subfonds, der in der Rechnungswährung des Subfonds berechnet wird, gegenüber dem Nettoinventarwert der auf andere Währungen lautenden Aktienklassen abzusichern. Es werden Vorkehrungen dafür getroffen, dass die Höhe der Absicherung zwischen 95% und 105% des Gesamtnettovermögens der Aktienklasse in der Fremdwährung liegt. Veränderungen im Wert der abgesicherten Teile des Portfolios und der Umfang an Zeichnungs- und Rücknahmeanträgen für Aktien, die nicht auf die Rechnungswährung lauten, können jedoch dazu führen, dass die Höhe der Währungsabsicherung die angegebenen Grenzwerte vorübergehend übersteigt. Der Währungsmanager wird alle notwendigen Massnahmen ergreifen, um zu erreichen, dass die Absicherung wieder innerhalb der oben genannten Grenzen liegt.

Die Summe des Nettovermögens der Subfonds ergibt das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft, welches jederzeit dem Stammkapital der Gesellschaft entspricht und aus voll eingezahlten, nennwertlosen Aktien (die «Aktien») besteht.

Die Gesellschaft bildet eine Rechtseinheit. Jeder Subfonds entspricht jedoch einem bestimmten Teil des Vermögens und der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

In Bezug auf die Beziehungen zwischen den Aktionären gilt jeder Subfonds als separate Einheit, getrennt von den anderen Subfonds. Die Vermögenswerte eines Subfonds dienen ausschliesslich zur Erfüllung der Bedürfnisse dieses Subfonds und des Rechts von Gläubigern, deren Ansprüche aus diesem Subfonds erwachsen sind.

Die Gesellschaft unterliegt hinsichtlich der Laufzeit und des Gesamtvermögens keinen Beschränkungen.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Juli.

Die ordentliche Hauptversammlung findet jährlich am 31. Januar um 12.00 Uhr am Geschäftssitz der Gesellschaft statt. Ist dieser Tag in Luxemburg kein Geschäftstag, so wird die ordentliche Hauptversammlung am darauf folgenden Geschäftstag abgehalten.

Auf Hauptversammlungen steht jedem Aktionär unabhängig von dem jeweiligen Wert der Aktien der einzelnen Subfonds pro gehaltene Aktie eine Stimme zu. Aktien eines bestimmten Subfonds oder einer bestimmten Klasse berechtigen auf Versammlungen dieses Subfonds oder dieser Klasse zur Abgabe einer Stimme pro gehaltene Aktie.

Informationen darüber, ob ein Subfonds der Gesellschaft an der Börse von Luxemburg notiert ist, sind bei der Administrationsstelle oder auf der Internet-Seite der Börse von Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) erhältlich.

Die Ausgabe und Rücknahme von Aktien von Multi Manager Access II unterliegen den im betreffenden Land geltenden Bestimmungen.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind für die Aktionäre kostenlos am Geschäftssitz der Gesellschaft und bei der Verwahrstelle erhältlich.

Zeichnungen auf der Grundlage der Finanzberichte sind nicht zulässig. Zeichnungen werden nur entgegengenommen, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts sowie des letzten Jahres- und Halbjahresberichts (sofern verfügbar) erfolgen.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine unmittelbaren Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu.

# Bericht des Portfolio Managers

Bei den Portfolios, die sowohl Aktien als auch Anleihen enthalten, blieb die Performance im Berichtszeitraum (1. August 2021 – 31. Juli 2022) bis Ende 2021 weitgehend positiv, fiel aber in den ersten sechs Monaten des Jahres 2022 in den negativen Bereich. Der letztgenannte Zeitraum war einer der schlechtesten Jahresaufträge, die je verzeichnet wurden. Nur die Vermögenswerte der Hedgefonds wirkten als Stabilisator und boten bis zu einem gewissen Grad Schutz vor dem Einbruch der Aktien- und Rentenmärkte.

Im August 2021 erreichten die globalen Aktien weiterhin Rekordhöhen, angetrieben von der starken Gewinnsaison im zweiten Quartal und den Zusicherungen der wichtigsten Zentralbanken, dass die Politik weiterhin unterstützend wirken werde. Die Anleger nahmen die zunehmenden Infektionen mit der Delta-Variante des Coronavirus und die durchwachsenen Wirtschaftsdaten ins Visier, insbesondere die enttäuschenden US-Einzelhandelsumsätze und weitere Anzeichen für eine Verlangsamung des Wachstums in China.

Sorgen über das Wachstum und die Politik der Zentralbank haben die Finanzmärkte im September 2021 belastet. Die Aktienkurse fielen, nachdem sie Anfang des Monats ein Rekordhoch erreicht hatten. Die Anzeichen verdichteten sich, dass sich die Konjunktur in China abkühlte und dass die Ausbreitung der Delta-Variante in den USA den Optimismus der Verbraucher beeinträchtigte.

Im Oktober 2021 erholten sich die globalen Aktienmärkte dank guter Ertragszahlen deutlich. Alle wichtigen Märkte legten zu, wobei die USA eine überdurchschnittliche Performance an den Tag legten. Für festverzinsliche Wertpapiere war es ein schwieriger Monat mit steigenden Renditen, hoher Inflation und Anzeichen für eine weniger akkommodierende Politik der Zentralbanken.

Die Aktien erreichten im November 2021 Rekordhöhen, gaben aber gegen Ende des Monats aufgrund von Sorgen über die Omikron-Variante nach. Diese Variante kam zu einem Zeitpunkt auf, als die Märkte gerade die Anzeichen einer Verschärfung der globalen Finanzbedingungen verarbeiteten.

Trotz der Ausbreitung der Omikron-Variante Anfang Dezember 2021 legten die Aktienmärkte im Laufe des Monats kräftig zu, da die Anleger ihr Augenmerk auf solide makroökonomische und unternehmerische Fundamentaldaten richteten. Nachdem die Zentralbanken im Dezember eine restriktivere Haltung eingenommen

hatten, preisten die Anleihemärkte eine weitere Straffung der Geldpolitik ein und die Renditen von Staatsanleihen stiegen. Die Renditen von Schuldtiteln, insbesondere von hochverzinslichen Anleihen, waren positiv, da engere Spreads die höheren Renditen von Staatsanleihen ausglich.

Nachdem die globalen Aktien zu Beginn des Jahres in der Nähe von Rekordhöhen lagen, gerieten sie im Januar unter Druck. Zum Monatsende erholten sich die Märkte kräftig, da sich der Fokus wieder auf gute Unternehmensgewinne richtete. Der anfängliche Rückschlag war in erster Linie auf den Schwenk der US-Notenbank zu einer restriktiveren Politik zurückzuführen. Die Spannungen zwischen Russland und dem Westen wegen der Ukraine verschärfen die Marktvolatilität. Die Renditen für US-amerikanische und europäische Staatsanleihen stiegen und die Spreads weiteten sich aus, was die fehlende Risikobereitschaft an den Märkten widerspiegelt.

Während die meisten grossen Aktienmärkte im Laufe des Monats an Boden verloren, machten diversifizierte Portfolios einen Teil ihrer Verluste wieder wett, da sich die Anleihekurse in der zweiten Februarhälfte 2022 erholten, als sich der Fokus der Anleger auf den Krieg in der Ukraine verlagerte. Die Märkte erlebten eine erhöhte Volatilität, da die Anleger die Auswirkungen der russischen Invasion in der Ukraine, mögliche Unterbrechungen der Rohstoffströme und die Verschärfung der weltweiten Sanktionen gegen Russland berücksichtigten.

Nachdem die meisten grossen Aktienmärkte in den ersten beiden Monaten des Jahres zu kämpfen hatten, konnten sie im März 2022 trotz des unsicheren Umfelds von Krieg, strafferer Zentralbankpolitik und Wachstumssorgen wieder an Boden gewinnen. Die Anleihen gerieten im März unter Druck. Die Renditen stiegen, da sich die Anleger auf eine schnellere Straffung der Zentralbankpolitik als Reaktion auf die gestiegene Inflation einstellten.

Die Gesamrenditen für globale Aktien lagen im April bei -8% und für US-Aktien bei -8.7%. Grund dafür waren Sorgen über die Wachstumsaussichten, da die Zentralbanken ihre Politik strafften, der Krieg in der Ukraine andauerte und Chinas COVID-19-Probleme anhielten. Auch Anleihen wurden im Laufe des Monats aufgrund von Inflationsbefürchtungen abverkauft.

Die globalen Aktienmärkte beendeten den Mai 2022 weitgehend unverändert, nachdem sie die Rückgänge

zu Beginn des Monats wieder wettgemacht hatten, da der Optimismus zunahm, dass eine Rezession in den USA vermeidbar sei. Die Anleihen preisten ebenfalls einen positiveren Ausblick in Bezug auf die Inflation und die Fed-Politik ein.

Aktien und festverzinsliche Wertpapiere fielen im Juni im Gleichtakt und beendeten damit ein schwieriges zweites Quartal und eine der schlechtesten ersten Jahreshälften seit Jahrzehnten für die Anleger. Bei den Aktien wurde die Talfahrt vom US-Markt angeführt, der unter der Besorgnis über das Tempo der geldpolitischen Straffung und die Belastung der Verbraucherausgaben durch die Inflation litt. Die zunehmenden Befürchtungen über die Auswirkungen einer Reduzierung der Gaslieferungen aus Russland liessen die Aktien der Eurozone einbrechen. Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere verzeichneten im Juni ebenfalls einen schwierigen Monat. Die Renditen von US-amerikanischen und europäischen Staatsanleihen stiegen, nachdem sowohl die US-Notenbank als auch die Europäische Zentralbank aggressivere Signale ausgesendet hatten.

Die Aktienmärkte erholten sich im Juli 2022 und spiegelten das Gefühl einiger Anleger wider, dass der Markt nach der schlechtesten Performance der US-Aktien im ersten Halbjahr seit 1970 inzwischen überverkauft sei. Die Straffung der Zentralbank verringert die Ängste vor einer längerfristigen Inflation, während die Sorgen vor einer Rezession zunehmen, da die Wachstumsindikatoren weiter sinken. Die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere verzeichneten einen besseren Monat, nachdem das erste Halbjahr eines der schlechtesten in der Geschichte gewesen war.

Für Portfolios, die sowohl Aktien als auch Anleihen halten, waren sie zunächst durch eine Übergewichtung von Aktien für eine Erholung positioniert, aber im Laufe des Berichtszeitraums wurde die Übergewichtung von Aktien auf neutral zurückgefahren. Bei den Aktien verlagerten wir das Engagement auf Value- und Energietitel. Bei den Anleihen behielten wir eine geringere Sensitivität gegenüber Zinsänderungen bei, indem wir US-High-Grade-Anleihen untergewichtet haben, eine Position, die zum Ende des Berichtszeitraums teilweise geschlossen wurde. Die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinsänderungen (Duration) wurde weiter reduziert, indem eine Short-Position in 10-jährigen US-Treasurys eingerichtet wurde. Ausserdem hielten wir eine Long-Position in 2-jährigen US-Treasurys.

## Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Multi Manager Access II**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Multi Manager Access II (der «Fonds») und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Juli 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Nettovermögensaufstellung des Fonds und der Nettovermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Juli 2022;
- der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte der Teilfonds zum 31. Juli 2022;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- den kombinierten Veränderungen des Nettovermögens des Fonds und den Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäss dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt «Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Jahresabschlussprüfung» weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen «International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants» (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*



---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des «Réviseur d'entreprises agréé» für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschliesslich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 24. November 2022

Alain Maechling

*Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den Abschlussprüfer geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfungsvermerk auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.*



# Multi Manager Access II

## Kombinierte Nettovermögensaufstellung

	EUR
	<b>31.7.2022</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	22 816 574 506.35
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-2 470 839 899.04
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	20 345 734 607.31
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	668 101 017.55*
Andere liquide Mittel (Margins)	34 298 814.17
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	56 475 126.46
Forderungen aus Zeichnungen	10 338 861.33
Zinsforderungen aus Wertpapieren	180 661 878.80
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.60
Forderungen aus Dividenden	1 235 485.73
Vorausbezahlte Kosten	259 967.44
Sonstige Forderungen	2 381 245.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	2 009 232.94
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	172 818 381.40
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	16 912.66
<b>Total Aktiva</b>	<b>21 474 331 532.87</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-4 099 810.53
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 977 995.56
Kontokorrentkredit	-9 808 921.28
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-72.08
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-580.80
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-97 681 605.67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-17 748 760.40
Andere Verbindlichkeiten	-37 915.08
Sonstige Verbindlichkeiten	-160 019.33
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-11 967 859.87
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-193 492.20
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-1 320 364.31
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-13 481 716.38
<b>Total Passiva</b>	<b>-144 997 397.11</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 329 334 135.76</b>

\* Zum 31. Juli 2022 wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von EUR 804 197.52 und UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 2 171 653.17 als Sicherheit eingesetzt.

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
	1.8.2021-31.7.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	181 005.50
Zinsen auf Wertpapiere	705 338 206.61
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 505 132.75
Dividenden	19 344 609.40
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	2 838 887.31
Sonstige Erträge	13 743 345.22
<b>Total Erträge</b>	<b>745 951 186.79</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 384 960.74
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-155 622 479.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-2 854 007.75
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-2 158 651.58
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-2 061 189.68
Sonstige Aufwendungen	-1 049.20
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-164 082 338.56</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>581 868 848.23</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-499 325 437.59
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 405.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-167 034.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-1 961 974.19
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-895 961 307.11
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	128 591.30
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-24 384 591.91
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-1 421 678 159.05</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-839 809 310.82</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-3 418 365 003.27
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	425 325.60
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	392 161.08
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	6 415 504.57
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	122 084 570.78
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-2 174 584.27
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-3 291 222 025.51</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-4 131 031 336.33</b>

## Kombinierte Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	1.8.2021-31.7.2022
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	24 085 902 800.56*
Zeichnungen	8 903 040 413.42
Rücknahmen	-7 486 590 886.61
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 416 449 526.81
Ausbezahlte Dividende	-41 986 855.28
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	581 868 848.23
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-1 421 678 159.05
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-3 291 222 025.51
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-4 131 031 336.33
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 329 334 135.76</b>

\* Berechnet mit den Wechselkursen vom 31. Juli 2022. Mit den Wechselkursen vom 31. Juli 2021 betrug das kombinierte Nettovermögen zu Jahresbeginn EUR 21 029 711 043.57.

# Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		4 272 773 950.34	5 915 111 579.13	6 297 057 630.99
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0985399996</b>			
Aktien im Umlauf		14 827 856.4230	14 882 210.4190	16 214 122.0160
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		117.95	145.38	137.43
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		117.95	145.38	137.43
<b>Klasse CHF-hedged F-acc</b>	<b>LU0985400083</b>			
Aktien im Umlauf		6 729 479.6740	7 565 554.2980	8 740 126.9270
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		98.66	123.56	118.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		98.66	123.56	118.36
<b>Klasse EUR-hedged F-acc</b>	<b>LU0985400166</b>			
Aktien im Umlauf		13 451 424.6940	14 053 531.2940	17 699 853.6210
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		102.27	128.08	122.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		102.27	128.08	122.36
<b>Klasse JPY-hedged F-acc</b>	<b>LU1749433899</b>			
Aktien im Umlauf		175 872.0000	152 362.1180	140 170.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		8 792	10 937	10 398
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		8 792	10 937	10 398
<b>Klasse SGD-hedged F-acc</b>	<b>LU0985400323</b>			
Aktien im Umlauf		126 157.7130	118 355.8120	120 214.7380
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		114.87	142.09	134.59
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		114.87	142.09	134.59
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU0985400596</b>			
Aktien im Umlauf		2 974 353.5680	3 231 653.0000	1 271 138.1020
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		82.68	106.00	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		82.68	106.00	104.93
<b>Klasse CHF-hedged F-UKdist</b>	<b>LU0985400679</b>			
Aktien im Umlauf		371 068.0000	381 171.0000	337 771.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		70.10	91.30	91.33
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		70.10	91.30	91.33
<b>Klasse EUR-hedged F-UKdist</b>	<b>LU0985400752</b>			
Aktien im Umlauf		491 587.6160	455 019.0000	463 208.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		71.38	93.00	92.78
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		71.38	93.00	92.78
<b>Klasse GBP-hedged F-UKdist</b>	<b>LU0985400919</b>			
Aktien im Umlauf		993 955.7620	922 808.9920	984 324.7450
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		76.83	98.98	98.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		76.83	98.98	98.20

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-18.9%	5.8%	2.3%
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-20.2%	4.4%	-0.7%
Klasse EUR-hedged F-acc	EUR	-20.2%	4.7%	-0.3%
Klasse JPY-hedged F-acc	JPY	-19.6%	5.2%	-
Klasse SGD-hedged F-acc	SGD	-19.2%	5.6%	1.5%
Klasse F-UKdist	USD	-18.9%	5.8%	2.3%
Klasse CHF-hedged F-UKdist	CHF	-20.2%	4.4%	-0.7%
Klasse EUR-hedged F-UKdist	EUR	-20.2%	4.7%	-0.3%
Klasse GBP-hedged F-UKdist	GBP	-19.4%	5.4%	0.4%
Benchmark: <sup>1</sup>				
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index.	USD	-17.3%	4.9%	4.1%
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index (hedged CHF)	CHF	-18.6%	3.6%	1.4%
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index (hedged EUR)	EUR	-18.7%	3.8%	1.7%
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index (hedged JPY)	JPY	-18.5%	4.3%	2.0%
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index (hedged SGD)	SGD	-17.4%	4.8%	3.3%
60% JP Morgan EMBI Global Diversified Index and 40% JP Morgan CEMBI Diversified Index (hedged GBP)	GBP	-17.9%	4.5%	2.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Mexiko	7.03
Indonesien	3.70
Kolumbien	3.57
Cayman-Inseln	3.37
Chile	3.33
Vereinigte Arabische Emirate	3.07
Niederlande	2.63
Peru	2.60
Türkei	2.47
Brasilien	2.43
Dominikanische Republik	2.30
Oman	2.30
Saudi Arabien	2.24
Luxemburg	2.06
Katar	1.97
Britische Jungferninseln	1.94
Indien	1.66
Ägypten	1.61
Vereinigte Staaten	1.61
Südafrika	1.55
Hongkong	1.52
Paraguay	1.48
Panama	1.36
Rumänien	1.34
Aserbaidshjan	1.24
Singapur	1.21
Argentinien	1.21
Nigeria	1.20
Angola	1.19
Mauritius	1.16
Kasachstan	1.10
Israel	1.09
Südkorea	1.03
Ecuador	1.02
Kroatien	0.99
Ungarn	0.92
Guatemala	0.91
Bahrain	0.83
Elfenbeinküste	0.78
Grossbritannien	0.78
Marokko	0.71
Philippinen	0.69
Thailand	0.69
China	0.68
Malaysia	0.68
Isle of Man	0.67
Ghana	0.63
Bermuda	0.55
Mongolei	0.54
Kanada	0.52
Sri Lanka	0.51
Ukraine	0.50
Gabun	0.41
Pakistan	0.41
Russische Föderation (GUS)	0.38
Costa Rica	0.37
El Salvador	0.36
Serbien	0.34
Spanien	0.32
Uruguay	0.31
Venezuela	0.28
Österreich	0.28
Usbekistan	0.27
Senegal	0.26
Jordanien	0.26
Benin	0.26
Sambia	0.25
Irland	0.24
Jersey	0.24
Togo	0.23
Jamaika	0.22
Multinational	0.21
Macau	0.20
Polen	0.19
Mazedonien	0.19
Kenia	0.18
Libanon	0.16
Irak	0.16
Trinidad und Tobago	0.13
Georgien	0.12
Norwegen	0.12
Burundi	0.12
Bulgarien	0.11
Armenien	0.11
Vietnam	0.09
Tunisia	0.09
Kamerun	0.08

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens (Fortsetzung)

Marshall Inseln	0.06
Honduras	0.05
Kuwait	0.05
Supranational	0.05
Ethiopia	0.04
Papua-Neuguinea	0.04
Kambodscha	0.03
Bahamas	0.03
Tadschikistan	0.01
<b>Total</b>	<b>91.48</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Länder- & Zentralregierungen	36.85
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	14.34
Erdöl	9.75
Banken & Kreditinstitute	7.81
Energie- & Wasserversorgung	3.49
Telekommunikation	2.49
Chemie	2.03
Verkehr & Transport	2.02
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.52
Bergbau, Kohle & Stahl	0.96
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.93
Baugewerbe & Baumaterial	0.70
Edelmetalle und -steine	0.67
Elektrische Geräte & Komponenten	0.64
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	0.64
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.61
Immobilien	0.58
Supranationale Organisationen	0.53
Gastgewerbe & Freizeit	0.51
Diverse Dienstleistungen	0.48
Versicherungen	0.45
Nichteisenmetalle	0.41
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.37
Internet, Software & IT-Dienste	0.37
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.34
Anlagefonds	0.25
Kantone, Bundesstaaten	0.23
Maschinen & Apparate	0.22
Detailhandel, Warenhäuser	0.20
Tabak & alkoholische Getränke	0.20
Städte, Gemeinden	0.17
Fahrzeuge	0.17
Diverse Handelsfirmen	0.14
Landwirtschaft & Fischerei	0.13
Verpackungsindustrie	0.10
Computer & Netzwerkausrüster	0.06
Diverse Konsumgüter	0.05
Elektronik & Halbleiter	0.04
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.03
<b>Total</b>	<b>91.48</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.7.2022
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 002 622 342.97
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-1 093 960 989.26
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 908 661 353.71</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	250 218 385.48*
Andere liquide Mittel (Margins)	21 315 722.68
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	6 875 813.25
Forderungen aus Zeichnungen	2 933 746.81
Zinsforderungen aus Wertpapieren	62 184 042.69
Vorausbezahlte Kosten	28 365.17
Sonstige Forderungen	1 909 669.14
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	38 916 212.92
<b>Total Aktiva</b>	<b>4 293 043 311.85</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-2 605 798.97
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-1 725 217.94
Kontokorrentkredit	-3 515 516.06
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-277.71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-4 375 666.71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 662 606.96
Sonstige Verbindlichkeiten	-56 354.45
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-3 101 176.54
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-33 671.33
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-193 074.84
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-3 327 922.71</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-20 269 361.51</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 272 773 950.34</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	27 474.86
Zinsen auf Wertpapiere	259 667 227.20
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	29 732.57
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	1 000 962.09
<b>Total Erträge</b>	<b>260 725 396.72</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-10 757.08
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-38 937 704.73
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-501 811.61
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-370 483.04
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-341 960.88
Sonstige Aufwendungen	-1 069.82
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-40 163 787.16</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>220 561 609.56</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-240 941 824.03
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-18 275 902.70
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-334 695 476.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 108 181.06
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-11 128 064.00
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-602 933 085.93</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-382 371 476.37</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-1 093 761 425.80
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebeurteilter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 379.46
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	3 007 989.38
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	23 610 154.29
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-1 725 217.94
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-1 068 871 879.53</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1 451 243 355.90</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 915 111 579.13
Zeichnungen	971 416 927.24
Rücknahmen	-1 140 980 763.47
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-169 563 836.23
Ausbezahlte Dividende	-21 530 436.66
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	220 561 609.56
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-602 933 085.93
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-1 068 871 879.53
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 451 243 355.90
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 272 773 950.34</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 882 210.4190
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 910 296.0350
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 964 650.0310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14 827 856.4230</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	7 565 554.2980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 191 008.9660
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 027 083.5900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 729 479.6740</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 053 531.2940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 655 234.2770
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 257 340.8770
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 451 424.6940</b>
<b>Klasse</b>	<b>JPY-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	152 362.1180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43 609.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 099.1180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>175 872.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 355.8120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	24 093.4280
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 291.5270
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>126 157.7130</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 231 653.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	322 635.1140
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-579 934.5460
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 974 353.5680</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	381 171.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	60 565.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-70 668.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>371 068.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	455 019.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	103 487.6160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-66 919.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>491 587.6160</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	922 808.9920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	275 093.7700
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-203 947.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>993 955.7620</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	4.10
CHF-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	3.50
EUR-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	3.61
GBP-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	3.71

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.12500% 20-09.07.30	1 008 800.00	203 153.02	0.00
EUR	ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	34 392.00	6 691.38	0.00
EUR	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 2.75000% 21-22.01.33	3 964 000.00	3 103 526.82	0.07
EUR	BENIN GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.87500% 21-19.01.32	4 612 000.00	3 305 945.94	0.08
EUR	BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.37500% 20-23.09.50	820 000.00	534 223.95	0.10
EUR	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	5 279 000.00	4 239 146.06	0.01
EUR	CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 6.37500% 19-15.07.26	1 271 000.00	677 795.00	0.02
EUR	CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.12500% 19-19.06.29	10 100 000.00	9 357 442.77	0.22
EUR	GOVERNMENT OF BENIN-REG-S 6.87500% 21-19.01.52	4 273 000.00	2 877 775.02	0.07
EUR	GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	2 005 000.00	1 564 393.98	0.04
EUR	HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.62500% 20-28.04.32	1 715 000.00	1 402 566.50	0.03
EUR	HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 20-05.06.35	1 010 000.00	759 704.90	0.02
EUR	INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.10000% 21-12.03.33	2 204 000.00	1 655 704.60	0.04
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 1.40000% 19-30.10.31	3 150 000.00	2 568 112.80	0.06
EUR	INDONESIA, REPUBLIC OF 0.90000% 20-14.02.27	599 000.00	551 907.35	0.01
EUR	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 19-17.10.31	6 050 000.00	4 845 657.20	0.11
EUR	IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 20-30.01.32	6 403 000.00	4 844 791.72	0.11
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 16-26.07.23	855 000.00	878 230.28	0.02
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.67500% 20-03.06.26	1 775 000.00	1 658 640.75	0.04
EUR	MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.62500% 21-10.03.28	6 900 000.00	5 537 445.12	0.13
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 1.35000% 20-18.09.27	2 980 000.00	2 753 844.21	0.06
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 2.12500% 21-25.10.51	780 000.00	468 894.97	0.01
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	2 300 000.00	1 716 829.32	0.04
EUR	MEXICO, UNITED STATES OF 2.37500% 22-11.02.30	1 217 000.00	1 102 924.40	0.03
EUR	MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 20-30.09.30	3 420 000.00	2 678 171.90	0.06
EUR	MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 1.50000% 19-27.11.31	1 210 000.00	882 767.08	0.02
EUR	NE PROPERTY BV-REG-S 3.37500% 20-14.07.27	2 800 000.00	2 570 945.50	0.06
EUR	PERU, REPUBLIC OF 0.12500% 21-11.03.33	8 355 000.00	6 292 476.20	0.15
EUR	PERU, REPUBLIC OF 1.95000% 21-17.11.36	2 079 000.00	1 520 994.06	0.04
EUR	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 1.87500% 19-05.11.31	2 813 000.00	2 175 945.47	0.05
EUR	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.70000% 20-03.02.29	1 610 000.00	1 387 490.66	0.03
EUR	PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.75000% 21-28.04.41	1 784 000.00	1 263 788.88	0.03
EUR	REPUBLIC OF CAMEROON INTRNTNL BOND-REG-S 5.95000% 21-07.07.32	5 042 000.00	3 432 631.71	0.08
EUR	ROMANIA-REG-S 2.62500% 20-02.12.40	5 818 000.00	3 749 599.36	0.09
EUR	SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 21-08.06.37	2 302 000.00	1 666 536.35	0.04
EUR	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.50000% 19-26.06.29	12 039 000.00	9 270 354.25	0.22
EUR	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.12500% 20-15.05.27	374 000.00	345 731.09	0.01
EUR	SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.65000% 21-03.03.33	1 773 000.00	1 179 253.69	0.03
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	2 580 000.00	2 435 532.16	0.06
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 4.37500% 20-27.01.30	2 310 000.00	420 437.38	0.01
EUR	UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.75000% 19-20.06.26	3 230 000.00	633 992.88	0.01
<b>Total EUR</b>			<b>98 621 996.68</b>	<b>2.31</b>

#### USD

USD	ABENGOA TRANSMISION SUR SA-REG-S 6.87500% 14-30.04.43	3 165 000.00	3 085 281.37	0.07
USD	ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.45000% 18-24.01.28	2 620 000.00	2 561 050.00	0.06
USD	ABU DHABI COMMERCIAL BANK-REG-S 3.50000% 22-31.03.27	4 644 000.00	4 551 120.00	0.11
USD	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	3 019 000.00	2 968 620.44	0.07
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	1 353 000.00	1 439 930.25	0.03
USD	ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.00000% 21-29.04.28	902 000.00	813 660.38	0.02
USD	ACCESS BANK PLC-REG-S 6.12500% 21-21.09.26	6 165 000.00	4 538 210.63	0.11
USD	ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	4 871 000.00	3 929 679.25	0.09
USD	ADANI GREEN ENERGY LTD-REG-S 4.37500% 21-08.09.24	1 740 000.00	1 613 850.00	0.04
USD	ADANI INTERNATIONAL CONTAINER TER-REG-S 3.00000% 20-16.02.31	2 140 000.00	1 692 055.20	0.04
USD	ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	6 715 000.00	6 189 551.25	0.14
USD	ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.10000% 21-02.02.31	608 000.00	467 134.00	0.01
USD	ADANI PORTS AND SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.37500% 19-03.07.29	5 123 000.00	4 496 393.07	0.11
USD	ADANI TRANSMISSION LTD-REG-S 4.25000% 19-21.05.36	790 000.00	589 286.00	0.01
USD	AEGEA FINANCE SARL-REG-S 6.75000% 22-20.05.29	5 637 000.00	5 468 946.93	0.13
USD	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUM-REG-S 4.00000% 21-11.08.41	1 930 000.00	1 603 468.13	0.04
USD	AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUM-REG-S 5.12500% 21-11.08.61	12 096 000.00	10 038 168.01	0.23
USD	AEROPUERTOS DOMINICANOS-REG-S 6.75000% 17-30.03.29	6 760 000.00	6 189 625.00	0.14
USD	AES PANAMA GENERATION HOLDING SRL-REG-S 4.37500% 20-31.05.30	15 472 000.00	12 660 931.00	0.30
USD	AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	724 000.00	594 838.40	0.01
USD	AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 2.63400% 21-17.05.26	2 248 000.00	1 962 504.00	0.05
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	4 480 000.00	4 166 400.00	0.10
USD	AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	6 752 000.00	5 030 240.00	0.12
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.60000% 19-09.04.29	1 050 000.00	1 031 115.19	0.02
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 3.37500% 20-07.04.30	250 000.00	239 684.36	0.01
USD	AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 3.20000% 20-16.09.40	248 000.00	199 527.65	0.00
USD	AIRPORT AUTHORITY-REG-S 3.25000% 22-12.01.52	2 965 000.00	2 419 502.27	0.06
USD	AKBANK TAS-REG-S 6.80000% 20-06.02.26	708 000.00	614 544.00	0.01
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	200 000.00	176 110.00	0.00
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	200 000.00	162 912.50	0.00
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.25000% 21-09.02.61	208 000.00	135 940.48	0.00
USD	ALPEK SA DE CV-REG-S 4.25000% 19-18.09.29	6 517 000.00	5 996 861.93	0.14
USD	ALPEK SA DE CV-REG-S 3.25000% 21-25.02.31	2 406 000.00	2 015 476.13	0.05
USD	ALSEA SAB DE CV-REG-S 7.75000% 21-14.12.26	2 300 000.00	2 129 368.75	0.05
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	2 300 000.00	2 025 656.00	0.05
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.70000% 22-21.07.32	1 000 000.00	1 035 000.00	0.02
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S 5.37500% 22-04.04.32	13 065 000.00	12 311 149.50	0.29
USD	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT S-REG-S 3.37500% 21-29.06.28	5 440 000.00	3 654 320.00	0.09
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75000% 20-01.10.30	1 797 000.00	1 522 611.58	0.04
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	5 665 000.00	4 914 387.50	0.11
USD	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATION BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	9 636 000.00	7 781 070.00	0.18
USD	ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48	16 970 000.00	13 109 324.99	0.31



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 2.37500% 20-14.10.30	939 000.00	741 810.00	0.02
USD ANTOFAGASTA PLC-REG-S 5.62500% 22-13.05.32	969 000.00	969 000.00	0.02
USD ARCOR SAIC-REG-S 6.00000% 16-06.07.23	421 000.00	412 580.00	0.01
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	24 884 369.00	5 872 711.07	0.14
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	59 646 215.00	13 241 459.72	0.31
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	19 573 105.00	5 490 255.95	0.13
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	2 631 550.00	613 151.15	0.01
USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.60000% 21-02.02.31	4 738 000.00	3 287 875.89	0.08
USD ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.95000% 19-26.09.29	1 850 000.00	1 376 284.37	0.03
USD ATP TOWER HOLDINGS LLC-REG-S 4.05000% 21-27.04.26	2 514 000.00	2 136 900.00	0.05
USD AXTEL SAB DE CV-REG-S 6.37500% 17-14.11.24	9 088 000.00	6 198 584.01	0.14
USD AZUL INVESTMENTS LLP-REG-S 5.87500% 17-26.10.24	300 000.00	201 000.00	0.00
USD AZUL INVESTMENTS LLP-REG-S 7.25000% 21-15.06.26	1 680 000.00	1 113 000.00	0.03
USD B2W DIGITAL LUX SARL-REG-S 4.37500% 20-20.12.30	787 000.00	589 463.00	0.01
USD BAHAMAS GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 17-21.11.28	1 710 000.00	1 108 080.00	0.03
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29	4 067 000.00	3 955 920.07	0.09
USD BANCO BRADESCO SA/CAYMAN ISLANDS-REG-S 4.37500% 22-18.03.27	1 200 000.00	1 150 350.00	0.03
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CAYMAN-REG-S 4.50000% 19-10.01.25	711 000.00	690 914.25	0.02
USD BANCO BTG PACTUAL SA/CAY IS-REG-S 2.75000% 21-11.01.26	1 100 000.00	986 150.00	0.02
USD BANCO CONTINENTAL SAECA-REG-S 2.75000% 20-10.12.25	4 304 000.00	3 726 457.00	0.09
USD BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	18 418 000.00	17 437 241.50	0.41
USD BANCO DE CHILE-REG-S 2.99000% 21-09.12.31	370 000.00	315 037.87	0.01
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 3.25000% 21-30.09.26	3 038 000.00	2 796 479.00	0.07
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.87500% 22-11.01.29	2 883 000.00	2 681 190.00	0.06
USD BANCO INBURSA SA-REG-S 4.37500% 17-11.04.27	855 000.00	814 815.00	0.02
USD BANCO INTL PERU-REG-S 3.25000% 19-04.10.26	749 000.00	687 113.87	0.02
USD BANCO NACIONAL DE COM EXTER SNC-REG-S 4.37500% 15-14.10.25	850 000.00	840 065.63	0.02
USD BANCO NACIONAL DE PANAMA-144A 2.50000% 20-11.08.30	920 000.00	729 100.00	0.02
USD BANCO NACIONAL DE PANAMA-REG-S 2.50000% 20-11.08.30	3 442 000.00	2 727 785.00	0.06
USD BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 3.17700% 21-26.10.31	720 000.00	612 810.00	0.01
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S 5.37500% 20-17.04.25	795 000.00	804 937.50	0.02
USD BANCOLOMBIA SA 3.00000% 20-29.01.25	710 000.00	652 889.38	0.02
USD BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 5.00000% 17-27.07.27	4 141 000.00	3 771 457.16	0.09
USD BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 4.70000% 19-22.10.31	3 379 000.00	2 770 780.00	0.06
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 6.75000% 12-30.09.22	3 520 000.00	3 516 480.00	0.08
USD BECLE SAB DE CV-REG-S 2.50000% 21-14.10.31	900 000.00	742 662.00	0.02
USD BERMUDA GOVERNMENT OF-REG-S 5.00000% 22-15.07.32	2 093 000.00	2 181 036.82	0.05
USD BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.71700% 16-25.01.27	4 562 000.00	4 501 553.50	0.11
USD BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 2.37500% 20-20.08.30	1 653 000.00	1 436 353.69	0.03
USD BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.37500% 20-20.08.50	3 345 000.00	2 559 552.18	0.06
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 4.37500% 15-10.06.25	1 449 000.00	1 444 743.57	0.03
USD BHARTI AIRTEL LTD-REG-S 3.25000% 21-03.06.31	3 482 000.00	2 947 199.62	0.07
USD BIDVEST GROUP UK PLC/THE-REG-S 3.62500% 21-23.09.26	6 763 000.00	6 030 905.25	0.14
USD BMF BOVESPA SA-REG-S 4.12500% 21-20.09.31	3 000 000.00	2 513 062.50	0.06
USD BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 17-20.03.28	200 000.00	161 162.50	0.00
USD BRASKEM AMERICA FINANCE CO-REG-S 7.12500% 11-22.07.41	595 000.00	587 488.13	0.01
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 7.45000% 19-15.11.29	500 000.00	455 000.00	0.01
USD BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.99000% 21-20.02.32	13 846 000.00	11 661 101.20	0.27
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 17-10.01.28	2 115 000.00	1 982 971.12	0.05
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	7 125 000.00	6 474 843.75	0.15
USD BRAZIL LOAN TRUST 1-REG-S 5.47700% 13-24.07.23	2 920 000.00	471 269.04	0.01
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 3.87500% 20-12.06.30	420 000.00	377 422.50	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25	8 574 000.00	8 607 760.12	0.20
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28	6 456 000.00	6 297 828.00	0.15
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.75000% 19-14.01.50	3 813 000.00	2 865 231.19	0.07
USD BRAZIL, REPUBLIC OF 3.75000% 21-12.09.31	4 100 000.00	3 603 900.00	0.08
USD BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	4 480 000.00	3 883 264.00	0.09
USD BRF SA-REG-S 5.75000% 20-21.09.50	1 695 000.00	1 279 216.50	0.03
USD CA MAGNUM HOLDINGS-REG-S 5.37500% 21-31.10.26	1 040 000.00	915 200.00	0.02
USD CABLE ONDA SA-REG-S 4.50000% 19-30.01.30	6 040 000.00	5 383 150.00	0.13
USD CANACOL ENERGY LTD-REG-S 5.75000% 21-24.11.28	1 856 000.00	1 531 548.00	0.04
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 20-15.09.25	1 212 000.00	1 134 735.00	0.03
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 5.45000% 19-19.11.29	500 000.00	458 750.00	0.01
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 7.37500% 20-05.06.27	1 400 000.00	1 414 000.00	0.03
USD CEMEX SAV DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	550 000.00	440 790.62	0.01
USD CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA-REG-S 9.25000% 17-05.12.24	2 288 000.00	2 409 978.99	0.06
USD CENCOSUD SA-144A 6.62500% 15-12.02.45	400 000.00	400 000.00	0.01
USD CENCOSUD SA-REG-S 4.37500% 17-17.07.27	1 890 000.00	1 795 854.38	0.04
USD CENCOSUD SA-REG-S 6.62500% 15-12.02.45	1 886 000.00	1 886 000.00	0.04
USD CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA-REG-S 3.62500% 20-04.02.25	1 190 000.00	1 139 425.00	0.03
USD CENTRAL AMERICAN BOTTLING CORP-REG-S 5.25000% 22-27.04.29	16 081 000.00	15 049 886.28	0.35
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE-REG-S 7.25000% 19-24.04.23	200 000.00	82 100.00	0.00
USD CERRO DEL AGUILA SA-REG-S 4.12500% 17-16.08.27	3 861 000.00	3 541 984.88	0.08
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.50000% 21-27.01.26	459 000.00	289 055.25	0.01
USD CHAMPION PATH HOLDINGS-REG-S 4.85000% 21-27.01.28	1 605 000.00	950 481.00	0.02
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33	15 013 000.00	12 776 063.00	0.30
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.75000% 22-31.01.27	6 392 000.00	6 088 380.00	0.14
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.12500% 14-27.03.25	3 721 000.00	3 657 743.00	0.09
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.24000% 18-06.02.28	353 000.00	340 490.56	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	7 174 000.00	5 756 238.25	0.13
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-22.01.61	1 991 000.00	1 421 449.56	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41	734 000.00	579 860.00	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.25000% 21-21.09.71	3 400 000.00	2 393 600.00	0.06
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 22-31.01.34	6 253 000.00	5 734 001.00	0.13
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.00000% 22-31.01.52	1 990 000.00	1 718 365.00	0.04
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.34000% 22-07.03.42	3 528 000.00	3 245 760.00	0.08
USD CHINA AOYUAN GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.98000% 20-18.08.25	770 000.00	47 306.88	0.00
USD CHINA EVERGRANDE GROUP *DEFAULTED* 9.50000% 19-11.04.22	6 070 000.00	500 016.25	0.01
USD CHINA HONGQIAO GROUP LTD-REG-S 6.25000% 21-08.06.24	667 000.00	593 338.19	0.01
USD CHINA OIL AND GAS GROUP LTD-REG-S 4.70000% 21-30.06.26	280 000.00	221 690.00	0.01
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA SAA-REG-S 5.50000% 21-23.07.26	605 000.00	520 300.00	0.01
USD CIA GENERAL DE COMBUSTIBLES SA-REG-S 9.50000% 20-08.03.25	2 264 000.00	2 189 005.00	0.05
USD CIBANCO SA INST DE BANCA MUTI TRS-REG-S 4.37500% 21-22.07.31	4 702 000.00	3 252 608.50	0.08
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 6.00000% 20-16.07.25	1 982 000.00	733 340.00	0.02
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.95000% 20-20.10.25	1 250 000.00	450 000.00	0.01
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 4.37500% 21-12.04.27	3 530 000.00	1 147 250.00	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CIKARANG LISTRINDO TBK PT-REG-S 4.95000% 16-14.09.26	1 200 000.00	1 103 475.00	0.03
USD CIMPOR FINANCIAL OPERATIONS BV-REG-S 5.75000% 14-17.07.24	1 860 000.00	1 359 660.00	0.03
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	2 025 000.00	1 567 506.94	0.04
USD CLIFFTON LTD-REG-S 6.25000% 21-25.10.25	1 080 000.00	963 900.00	0.02
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 5.12500% 18-14.03.28	1 080 000.00	1 087 965.00	0.03
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.87500% 19-19.06.29	1 340 000.00	1 244 659.00	0.03
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.00000% 20-22.09.30	740 000.00	641 372.80	0.01
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.21500% 17-19.09.24	3 630 000.00	3 393 596.24	0.08
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.50000% 22-20.01.29	2 970 000.00	2 353 725.00	0.05
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.25000% 21-22.04.32	7 510 000.00	5 839 025.00	0.14
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.12500% 21-22.02.42	4 185 000.00	2 845 800.00	0.07
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	4 151 000.00	3 217 025.00	0.08
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	4 059 000.00	3 710 940.75	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.50000% 18-15.03.29	8 742 000.00	7 913 149.13	0.19
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	16 633 000.00	12 238 769.31	0.29
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.00000% 20-30.01.30	4 966 000.00	4 003 216.75	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31	18 406 000.00	14 538 439.25	0.34
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.12500% 20-15.05.51	3 254 000.00	2 143 165.75	0.05
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 21-15.02.61	2 450 000.00	1 529 412.50	0.04
USD COMETA ENERGIA SA DE CV-REG-S 6.37500% 18-24.04.35	6 402 000.00	5 327 744.40	0.12
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.75000% 16-23.02.27	320 000.00	311 200.00	0.01
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.34800% 21-09.02.31	4 525 000.00	3 613 778.13	0.08
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.67700% 21-09.02.51	2 073 000.00	1 485 174.94	0.03
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.87500% 21-26.07.33	448 000.00	355 124.00	0.01
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.68800% 22-15.05.29	1 653 000.00	1 524 685.87	0.04
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.26400% 22-15.02.52	701 000.00	594 886.12	0.01
USD CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	3 640 000.00	3 333 557.50	0.08
USD CONSORCIO TRANSMANTARO SA-REG-S 5.20000% 22-11.04.38	3 220 000.00	2 938 250.00	0.07
USD CONTINUIUM ENERGY LEVAN PTE LTD-REG-S 4.50000% 21-09.02.27	4 080 000.00	3 339 836.99	0.08
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 4.75000% 15-15.07.25	1 545 000.00	1 521 149.06	0.04
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	2 830 000.00	2 355 621.25	0.05
USD CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE-REG-S 3.62500% 21-13.05.31	500 000.00	390 000.00	0.01
USD CORP LINDLEY SA-REG-S 4.62500% 13-12.04.23	1 943 000.00	967 431.85	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 17-01.08.47	247 000.00	219 799.13	0.00
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.37500% 19-05.02.49	507 000.00	444 195.38	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.00000% 19-30.09.29	315 000.00	288 579.38	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.70000% 19-30.01.50	1 267 000.00	990 873.19	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.15000% 20-14.01.30	4 561 000.00	4 195 549.87	0.10
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.75000% 20-15.01.31	864 000.00	814 320.00	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.15000% 20-15.01.51	311 000.00	230 451.00	0.01
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 13-30.04.25	520 000.00	505 147.50	0.01
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 13-30.04.43	3 117 000.00	2 386 063.50	0.06
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44	5 736 000.00	5 014 698.00	0.12
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	1 360 000.00	1 205 980.00	0.03
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-19.02.31	5 176 000.00	4 969 930.51	0.12
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 7.25000% 19-08.04.26	550 000.00	195 250.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.30000% 21-12.01.31	1 469 000.00	448 045.00	0.01
USD CREDICORP LTD-REG-S 2.75000% 20-17.06.25	2 860 000.00	2 649 611.25	0.06
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 13-04.04.23	10 925 000.00	11 019 228.13	0.26
USD CSN ISLANDS XI CORP-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	1 625 000.00	1 506 375.00	0.04
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 4.62500% 21-10.06.31	3 143 000.00	2 359 214.37	0.06
USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32	9 363 000.00	8 201 988.00	0.19
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 2.62500% 21-20.03.25	3 157 000.00	2 951 400.38	0.07
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 3.37500% 21-20.03.28	3 385 000.00	2 979 477.00	0.07
USD DEBT AND ASSET TRADING CORP-REG-S 1.00000% 13-10.10.25	4 570 000.00	3 988 181.88	0.09
USD DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN-REG-S 2.95000% 21-06.05.31	1 308 000.00	971 190.00	0.02
USD DNO ASA-144A-REG-S 7.87500% 21-09.09.26	3 118 000.00	2 868 560.00	0.07
USD DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32	29 974 000.00	25 108 845.11	0.59
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 15-27.01.25	2 135 000.00	2 127 394.06	0.05
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	3 170 000.00	2 784 250.62	0.06
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.87500% 16-29.01.26	5 762 000.00	5 943 142.88	0.14
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.95000% 17-25.01.27	2 915 000.00	2 859 979.38	0.07
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.50000% 18-15.02.48	2 170 000.00	1 802 185.00	0.04
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28	5 736 000.00	5 520 183.00	0.13
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.40000% 19-05.06.49	2 538 000.00	2 077 670.25	0.05
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 4.50000% 20-30.01.30	20 312 000.00	17 446 738.51	0.41
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 20-30.01.60	23 358 000.00	17 676 166.50	0.41
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.30000% 21-21.01.41	890 000.00	692 698.13	0.02
USD EASY TACTIC LTD (PIK) 6.50000% 22-11.07.28	590 088.00	79 661.88	0.00
USD ECOPETROL SA 4.62500% 21-02.11.31	2 869 000.00	2 345 407.50	0.05
USD ECOPETROL SA 5.37500% 15-26.06.26	460 000.00	443 555.00	0.01
USD ECOPETROL SA 5.87500% 13-18.09.23	3 450 000.00	3 475 702.50	0.08
USD ECOPETROL SA 5.87500% 14-28.05.45	8 478 000.00	6 369 097.50	0.15
USD ECOPETROL SA 5.87500% 21-02.11.51	610 000.00	443 775.00	0.01
USD ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	5 205 000.00	4 946 311.50	0.12
USD ECOPETROL SA 7.37500% 13-18.09.43	1 490 000.00	1 326 379.37	0.03
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	67 085 003.00	30 389 506.35	0.71
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	9 663 171.00	5 703 082.73	0.13
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	13 150 432.00	5 431 128.41	0.13
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.90300% 18-21.02.48	13 489 000.00	7 587 562.50	0.18
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28	1 773 000.00	1 227 802.50	0.03
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	7 293 000.00	4 594 590.00	0.11
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	5 013 000.00	2 970 202.50	0.07
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 20-06.10.25	4 885 000.00	3 822 512.50	0.09
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.00000% 21-21.09.26	360 000.00	194 400.00	0.00
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 02-24.01.23	3 966 000.00	3 438 769.87	0.08
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 11-01.02.41	2 165 000.00	722 974.68	0.03
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 12-30.01.25	3 120 000.00	1 418 235.00	0.02
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 14-18.01.27	3 300 000.00	1 202 025.00	0.03
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29	4 807 000.00	1 758 460.69	0.04
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.12460% 19-20.01.50	4 032 000.00	1 303 596.00	0.03
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 20-15.07.52	15 006 000.00	5 128 300.50	0.12
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	470 000.00	171 785.00	0.00
USD ELECTRICIDAD FIRME DE MEXICO-REG-S 4.90000% 21-20.11.26	2 787 000.00	2 194 414.12	0.05
USD EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 6.95000% 20-17.01.28	1 200 000.00	1 201 500.00	0.03
USD EMPRESA DE L FERROCARRILE DEL EST-REG-S 3.06800% 20-18.08.50	1 194 000.00	730 056.37	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL-REG-S 3.83000% 21-14.09.61	1 710 000.00	1 214 955.00	0.03
USD EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA-REG-S 5.12500% 19-02.05.49	3 890 000.00	3 219 704.37	0.08
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 5.00000% 17-25.01.47	200 000.00	168 162.50	0.00
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 3.65000% 20-07.05.30	2 370 000.00	2 163 810.00	0.05
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.70000% 20-07.05.50	2 424 000.00	2 025 252.00	0.05
USD EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICID-REG-S 5.62500% 21-08.11.28	2 913 000.00	2 405 045.63	0.06
USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOM-REG-S 4.75000% 14-01.08.26	5 345 000.00	5 234 091.25	0.12
USD EMPRESA NACIONAL DE TELECOM SA-REG-S 3.05000% 21-14.09.32	1 598 000.00	1 296 377.50	0.03
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.75000% 16-05.08.26	3 157 000.00	2 929 696.00	0.07
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.50000% 17-14.09.47	1 693 000.00	1 237 794.62	0.03
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.25000% 18-06.11.29	13 293 000.00	12 611 733.75	0.29
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.45000% 21-16.09.31	1 974 000.00	1 607 946.37	0.04
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 4.25000% 19-18.07.29	15 518 000.00	12 266 979.00	0.29
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 4.37500% 20-15.02.31	340 000.00	256 976.25	0.01
USD ENDEAVOUR MINING PLC-REG-S 5.00000% 21-14.10.26	2 301 000.00	1 850 579.25	0.04
USD ENEL CHILE SA 4.87500% 18-12.06.28	1 077 000.00	1 027 727.25	0.02
USD ENERGEAN PLC-REG-S 6.50000% 21-30.04.27	4 345 000.00	3 837 992.81	0.09
USD ENERGUATE TRUST-REG-S 5.87500% 17-03.05.27	4 775 000.00	4 443 734.38	0.10
USD ENERSIS AMERICAS SA 4.00000% 16-25.10.26	2 770 000.00	2 697 806.88	0.06
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.37500% 20-30.12.30	980 000.00	666 400.00	0.02
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	5 204 000.00	4 375 588.26	0.10
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 4.62500% 22-17.05.27	700 000.00	714 819.00	0.02
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	2 385 000.00	2 061 981.57	0.05
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.75000% 13-06.08.23	2 370 000.00	2 346 744.37	0.05
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 7.12500% 15-11.02.25	2 850 000.00	2 651 925.00	0.06
USD EUROTORG LLC VIA BONITRON DAC-REG-S 9.00000% 20-22.10.25	900 000.00	435 262.50	0.01
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 5.37500% 16-24.10.23	6 164 000.00	5 763 340.00	0.13
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 6.12500% 18-03.05.24	1 230 000.00	1 124 911.88	0.03
USD FALABELLA SA-REG-S 3.37500% 21-15.01.32	4 558 000.00	3 776 303.00	0.09
USD FANTASIA HOLDING GRP-REG-S*DEFAULTED* 10.87500% 20-09.01.23	870 000.00	65 250.00	0.00
USD FANTASIA HOLDINGS GRP-REG-S*DEFAULTED* 11.87500% 20-01.06.23	3 955 000.00	296 625.00	0.01
USD FBN VIA FINANCE CO BV-REG-S 8.62500% 20-27.10.25	3 320 000.00	3 166 035.00	0.07
USD FEL ENERGY VI SARL-REG-S 5.75000% 20-01.12.40	5 846 000.00	3 964 521.20	0.09
USD FENIX POWER PERU SA-REG-S 4.31700% 17-20.09.27	2 405 000.00	1 755 341.64	0.04
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.50000% 17-01.04.25	570 000.00	563 872.50	0.01
USD FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 4.62500% 22-12.04.27	2 610 000.00	2 505 600.00	0.06
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.75000% 19-02.07.23	740 000.00	583 120.00	0.01
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 6.85000% 20-02.07.24	653 000.00	447 305.00	0.01
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.00000% 21-18.05.26	3 561 000.00	1 798 305.00	0.04
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	1 886 000.00	1 275 761.13	0.03
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52	2 150 000.00	1 897 375.00	0.04
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 10.00000% 20-15.12.25	1 642 000.00	1 666 630.00	0.04
USD FUTURE RETAIL LTD-REG-S 5.60000% 20-22.01.25	350 000.00	35 503.13	0.00
USD FWD GROUP LTD-REG-S-SUB 5.75000% 19-09.07.24	900 000.00	842 308.51	0.02
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	8 736 000.00	6 196 008.00	0.14
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 21-24.11.31	8 165 000.00	5 797 150.00	0.14
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	3 910 000.00	3 282 782.72	0.08
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.94000% 21-30.09.40	4 659 000.00	3 851 225.67	0.09
USD GENM CAPITAL LABUAN LTD-REG-S 3.88200% 21-19.04.31	2 960 000.00	2 241 830.00	0.05
USD GEOPARK LTD-REG-S 5.50000% 20-17.01.27	3 230 000.00	2 756 199.38	0.06
USD GEOPARK LTD-REG-S 6.50000% 17-21.09.24	214 000.00	218 052.62	0.00
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.62500% 18-16.05.29	11 027 000.00	5 168 906.25	0.12
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 6.37500% 20-11.02.27	2 001 000.00	1 028 013.75	0.02
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.62500% 21-07.04.34	5 467 000.00	2 401 379.75	0.06
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.87500% 21-07.05.42	4 063 000.00	1 777 562.50	0.04
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.75000% 21-07.04.29	3 250 000.00	1 524 046.88	0.04
USD GLOBAL PRIME CAPITAL PTE LTD-REG-S 5.95000% 20-23.01.25	360 000.00	337 320.00	0.01
USD GLOBO COMUNICACAO E PARTICIPACOES-REG-S 5.50000% 22-14.01.32	300 000.00	240 150.00	0.01
USD GNL QUINTERO SA-REG-S 4.63400% 14-31.07.29	5 172 000.00	4 400 617.93	0.10
USD GOL FINANCE SA-REG-S 7.00000% 17-31.01.25	2 820 000.00	1 508 700.00	0.04
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	4 675 000.00	4 699 251.56	0.11
USD GREENKO MAURITIUS LTD-REG-S 6.25000% 19-21.02.23	2 734 000.00	2 706 318.25	0.06
USD GRUMA SA DE CV-REG-S 4.87500% 14-01.12.24	5 127 000.00	5 166 413.82	0.12
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.75000% 12-26.09.22	1 320 000.00	1 312 410.00	0.03
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.37500% 20-04.02.30	1 085 000.00	857 150.00	0.02
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.00000% 19-06.09.49	490 000.00	408 231.25	0.01
USD GRUPO BIMBO SAB DE CV-REG-S 4.70000% 17-10.11.47	200 000.00	186 412.50	0.00
USD GTL TRADE FINANCE INC-REG-S 7.25000% 14-16.04.44	614 000.00	664 578.25	0.02
USD GTLK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.34900% 21-27.02.29	2 160 000.00	270 000.00	0.01
USD GUARA NORTE SARL-REG-S 5.19800% 21-15.06.34	3 889 000.00	2 983 770.82	0.07
USD GUATEMALA GOVERNMENT BOND-REG-S 4.65000% 21-07.10.41	2 392 000.00	1 946 490.00	0.05
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 16-03.05.26	4 871 000.00	4 782 104.25	0.11
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 17-05.06.27	788 000.00	755 150.25	0.02
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.90000% 19-01.06.30	6 740 000.00	6 572 763.75	0.15
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-01.06.50	2 212 000.00	2 101 814.75	0.05
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 20-24.04.32	4 240 000.00	4 190 445.00	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 21-07.10.33	1 026 000.00	852 734.25	0.02
USD GUSAP III-REG-S 4.25000% 19-21.01.30	1 629 000.00	1 510 897.50	0.04
USD HEALTH AND HAPPINESS H&H INTL HLD-REG-S 5.62500% 19-24.10.24	600 000.00	488 925.00	0.01
USD HIKMA FINANCE USA LLC-REG-S 3.25000% 20-09.07.25	375 000.00	354 445.32	0.01
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	500 000.00	432 500.00	0.01
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-19.01.27	975 000.00	809 128.13	0.02
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 20-24.06.30	1 637 000.00	1 209 640.69	0.03
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	2 965 000.00	2 661 078.31	0.06
USD HPHT FINANCE 21 LTD-REG-S 2.00000% 21-19.03.26	448 000.00	420 832.46	0.01
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.00000% 20-18.12.25	6 628 000.00	5 885 664.00	0.14
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.75000% 17-27.04.27	1 510 000.00	1 277 648.75	0.03
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24	844 000.00	860 510.75	0.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 22-16.06.29	7 835 000.00	7 950 282.62	0.19
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 22-16.06.34	14 751 000.00	14 877 626.98	0.35
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 21-22.09.31	9 167 000.00	7 555 899.75	0.18
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 21-21.09.51	3 668 000.00	2 504 097.74	0.06
USD HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCUAL DL-REG-S 6.37500% 18-01.06.28	3 640 000.00	3 046 245.01	0.07
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 2.75000% 16-27.09.26	854 000.00	796 663.56	0.02
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-REG-S 3.50000% 19-02.11.26	2 254 000.00	2 163 900.71	0.05
USD ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	1 265 000.00	1 248 634.06	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD IHS NETHERLANDS HOLDCO BV-REG-S 8.000000% 19-18.09.27	5 648 000.00	5 027 849.60	0.12
USD INDIA GREEN POWER HOLDINGS-REG-S 4.000000% 21-22.02.27	5 599 000.00	4 458 203.75	0.10
USD INDIKA ENERGY CAPITAL IV PTE LTD-REG-S 8.250000% 20-22.10.25	990 000.00	952 875.00	0.02
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.398000% 21-09.06.31	3 594 000.00	3 010 370.34	0.07
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.541000% 21-27.04.32	1 370 000.00	1 135 538.20	0.03
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.530000% 18-15.11.28	2 189 000.00	2 257 132.63	0.05
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 6.757000% 18-15.11.48	1 933 000.00	1 788 025.00	0.04
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 4.750000% 20-15.05.25	223 000.00	223 860.78	0.01
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.450000% 20-15.05.30	1 738 000.00	1 656 314.00	0.04
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM TBK PT-REG-S 5.800000% 20-15.05.50	4 890 000.00	4 227 710.63	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.850000% 20-15.10.30	4 831 000.00	4 736 795.50	0.11
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.200000% 20-15.10.50	620 000.00	565 818.20	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.350000% 21-12.03.71	390 000.00	296 930.40	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.200000% 21-23.09.61	690 000.00	527 063.40	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.750000% 08-17.01.38	2 063 000.00	2 540 455.56	0.06
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.250000% 12-17.01.42	6 261 000.00	6 406 959.56	0.15
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.250000% 16-08.01.47	432 000.00	441 767.52	0.01
USD INDUSTRIAS PENOLAS SAB DE CV-REG-S 4.750000% 20-06.08.50	2 184 000.00	1 766 719.50	0.04
USD INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA-REG-S 4.750000% 20-15.01.51	745 000.00	541 521.88	0.01
USD INKIA ENERGY LTD-REG-S 5.875000% 17-09.11.27	3 498 000.00	3 194 767.11	0.07
USD INRETAIL SHOPPING MALLS-REG-S 5.750000% 18-03.04.28	1 170 000.00	1 059 069.38	0.02
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.375000% 13-15.05.43	540 000.00	367 976.25	0.01
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELEC-REG-S 6.750000% 21-07.10.31	1 270 000.00	1 186 100.62	0.03
USD INTERCHILE SA-REG-S 4.500000% 21-30.06.56	3 540 000.00	2 991 300.00	0.07
USD INTERCORP PERU LTD-REG-S 3.875000% 19-15.08.29	1 130 000.00	921 656.25	0.02
USD INTERNATIONAL AIRPORT FINANCE SA-REG-S 12.000000% 19-15.03.33	4 205 000.00	3 912 091.75	0.09
USD INVERSIONES CIMP SA-REG-S 3.000000% 21-06.04.31	1 100 000.00	906 785.00	0.02
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.250000% 21-26.04.29	889 000.00	814 157.31	0.02
USD IOCHPE-MAXION AUSTRIA GMBH / MAXI-REG-S 5.000000% 21-07.05.28	840 000.00	720 825.00	0.02
USD IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 5.500000% 20-19.11.25	600 000.00	519 000.00	0.01
USD IRSA INVERSION Y REPRESENTACIONES-REG-S 8.750000% 22-22.06.28	885 832.00	780 085.81	0.02
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.000000% 14-12.11.24	1 642 000.00	1 663 346.00	0.04
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-REG-S 6.875000% 13-21.06.23	2 732 000.00	2 793 982.25	0.07
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 10-31.12.32	1 377 000.00	760 947.87	0.02
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 6.750000% 15-28.04.28	3 650 000.00	3 819 496.87	0.09
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 7.875000% 15-28.07.45	4 526 000.00	4 983 691.76	0.12
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-REG-S 6.750000% 18-15.02.28	1 327 000.00	1 380 398.48	0.03
USD JBS USA LUX SA / JBS USA FOOD CO-REG-S 5.750000% 22-01.04.33	1 219 000.00	1 205 981.08	0.03
USD JD.COM INC 4.125000% 20-14.01.50	550 000.00	424 523.00	0.01
USD JMH CO LTD-REG-S 2.500000% 21-09.04.31	1 500 000.00	1 296 939.80	0.03
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.750000% 16-31.01.27	3 034 000.00	2 762 457.00	0.06
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.850000% 20-07.07.30	4 710 000.00	3 992 608.13	0.09
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 4.950000% 20-07.07.25	2 870 000.00	2 675 019.38	0.06
USD JSC GEORGIAN RAILWAY-REG-S 4.000000% 21-17.06.28	2 011 000.00	1 691 502.37	0.04
USD JSL EUROPE SA-REG-S 5.200000% 21-26.01.31	4 057 000.00	3 371 874.13	0.08
USD JSM GLOBAL SARL-REG-S 4.750000% 20-20.10.30	2 035 000.00	1 567 967.50	0.04
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.125000% 21-18.05.31	830 000.00	649 060.00	0.02
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.950000% 21-05.04.27	2 097 000.00	1 777 207.50	0.04
USD JSW STEEL LTD-REG-S 5.050000% 21-05.04.32	1 400 000.00	1 092 000.00	0.03
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 11.500000% 19-30.01.23	1 345 000.00	134 500.00	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 11.250000% 20-16.04.25	1 450 000.00	139 834.38	0.00
USD KALLPA GENERACION SA-REG-S 4.875000% 16-24.05.26	1 135 000.00	1 093 359.69	0.03
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 4.750000% 17-19.04.27	10 745 000.00	9 528 128.75	0.22
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.750000% 17-19.04.47	10 342 000.00	8 084 858.50	0.19
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.375000% 18-24.10.48	5 504 000.00	4 586 735.28	0.11
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.375000% 18-24.04.30	10 164 000.00	9 301 965.74	0.22
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC-REG-S 3.500000% 20-14.04.33	5 681 000.00	4 232 344.99	0.10
USD KB KOOKMIN CRD CO LTD-REG-S 4.000000% 22-09.06.25	1 103 000.00	1 092 776.40	0.03
USD KENBOURNE INVEST SA-REG-S 6.875000% 19-26.11.24	4 155 000.00	3 864 929.06	0.09
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.250000% 18-28.02.28	640 000.00	461 600.00	0.01
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.250000% 18-28.02.48	2 600 000.00	1 631 500.00	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.000000% 19-22.05.32	4 808 000.00	3 383 630.00	0.08
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.300000% 21-23.01.34	3 437 000.00	2 122 347.50	0.05
USD KIA CORP-REG-S 2.750000% 22-14.02.27	4 350 000.00	4 083 475.50	0.10
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.000000% 19-03.04.49	1 502 000.00	1 444 079.13	0.03
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 3.200000% 21-12.01.31	5 406 000.00	4 417 783.20	0.10
USD KOC HOLDING AS-REG-S 5.250000% 16-15.03.23	1 537 000.00	1 497 902.56	0.03
USD KOC HOLDING AS-REG-S 6.500000% 19-11.03.25	1 860 000.00	1 680 742.50	0.04
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 3.625000% 22-18.05.25	1 519 000.00	1 519 962.00	0.04
USD KOSMOS ENERGY LTD-144A 7.125000% 19-04.04.26	910 000.00	791 700.00	0.02
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.125000% 19-04.04.26	3 782 000.00	3 290 340.00	0.08
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.500000% 21-01.03.28	4 645 000.00	3 699 452.19	0.09
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.750000% 21-01.05.27	1 608 000.00	1 340 670.00	0.03
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.650000% 15-26.02.30	9 630 000.00	594 652.50	0.01
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.421000% 20-02.11.30	2 000 000.00	1 654 125.00	0.04
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.831000% 22-27.01.28	783 000.00	783 211.41	0.02
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 5.750000% 20-30.06.23	3 600 000.00	3 609 675.00	0.08
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.750000% 20-30.06.30	5 475 000.00	5 089 354.69	0.12
USD LG CHEM LTD-REG-S 2.375000% 21-07.07.31	1 985 000.00	1 669 186.50	0.04
USD LIQUID TELECOMMUNICATIONS FIN-REG-S 5.500000% 21-04.09.26	3 146 000.00	2 743 508.61	0.06
USD LPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.875000% 19-04.02.39	7 090 000.00	5 826 141.52	0.14
USD LUKOIL CAPITAL DAC-REG-S 3.600000% 21-26.10.31	3 000 000.00	1 560 000.00	0.04
USD LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.750000% 16-02.11.26	1 990 000.00	1 293 500.00	0.03
USD LUKOIL SECURITIES BV-REG-S 3.875000% 20-06.05.30	690 000.00	383 165.62	0.01
USD MALDIVES SUKUK ISSUANCE LTD-REG-S 9.875000% 21-08.04.2026	400 000.00	311 700.00	0.01
USD MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.250000% 21-30.06.31	1 908 000.00	1 526 400.00	0.04
USD MEDCO BELL PTE LTD-REG-S 6.375000% 20-30.01.27	979 000.00	870 086.25	0.02
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.950000% 21-12.11.28	3 020 000.00	2 567 000.00	0.06
USD MEDCO OAK TREE PTE LTD-REG-S 7.375000% 19-14.05.26	5 455 000.00	5 100 425.00	0.12
USD MEGAWORLD CORP-REG-S 4.125000% 20-30.07.27	1 030 000.00	972 577.50	0.02
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 2.125000% 20-28.10.25	1 640 000.00	1 469 620.40	0.03
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.050000% 20-28.10.30	3 785 000.00	2 716 447.19	0.06
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.625000% 19-17.07.27	2 738 000.00	1 877 411.01	0.04
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.375000% 19-04.12.29	700 000.00	461 737.50	0.01
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.750000% 20-21.07.28	2 826 000.00	1 977 069.60	0.05
USD MERSIN ULUSLARARASI LIMAN-REG-S 5.375000% 19-15.11.24	6 908 000.00	6 227 130.25	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD METINVEST BV-REG-S 8.50000% 18-23.04.26	440 000.00	169 455.00	0.00
USD MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46	200 000.00	168 475.00	0.00
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 6.75000% 12-19.09.42	970 000.00	982 306.88	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.87500% 14-17.09.44	3 520 000.00	3 203 860.01	0.07
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	675 000.00	649 814.07	0.02
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	650 000.00	553 434.37	0.01
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 4.25000% 16-31.10.26	3 770 000.00	3 553 225.00	0.08
USD MEXICO GEN DE ENERGIA S DE RL-REG-S 5.50000% 12-06.12.32	2 310 000.00	1 531 365.09	0.04
USD MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.65900% 20-24.05.31	4 971 000.00	4 257 661.50	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.05000% 08-11.01.40	244 000.00	250 145.75	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.110	7 832 000.00	6 947 473.51	0.16
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47	1 470 000.00	1 186 381.88	0.03
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	210 000.00	174 930.00	0.00
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.50000% 19-22.04.29	1 000 000.00	998 500.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.50000% 19-31.01.50	3 400 000.00	2 795 012.50	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32	2 000 000.00	1 993 000.00	0.05
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51	1 850 000.00	1 620 831.25	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.77100% 20-24.05.61	7 462 000.00	5 196 816.63	0.12
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 22-12.02.34	3 756 000.00	3 254 574.00	0.08
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.40000% 22-12.02.52	5 204 000.00	4 139 782.00	0.10
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.87500% 19-15.05.26	200 000.00	163 200.00	0.00
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 20-18.06.25	1 300 000.00	1 087 125.00	0.03
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	1 890 000.00	1 430 730.00	0.03
USD MHP SA-REG-S 7.75000% 17-10.05.24	6 430 000.00	2 893 500.00	0.07
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 5.12500% 17-15.01.28	2 101 000.00	1 908 968.60	0.04
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	2 053 000.00	1 757 971.06	0.04
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	5 328 000.00	4 374 954.01	0.10
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	2 084 000.00	1 699 085.20	0.04
USD MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	4 840 000.00	4 114 907.50	0.10
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD-REG-S 3.00000% 21-30.04.27	9 795.00	3 580.08	0.00
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	2 510 000.00	2 039 845.63	0.05
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.62500% 17-01.05.23	5 520 000.00	5 381 310.01	0.13
USD MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.00000% 20-15.12.50	1 925 000.00	1 294 562.50	0.03
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 2.37500% 20-15.12.27	3 630 000.00	3 144 487.50	0.07
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 3.00000% 20-15.12.32	1 700 000.00	1 347 250.00	0.03
USD MOVIDA EUROPE SA-REG-S 5.25000% 21-08.02.31	1 322 000.00	1 105 522.50	0.03
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 4.75500% 14-11.11.24	5 050 000.00	4 954 681.25	0.12
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 6.50000% 16-13.10.26	7 792 000.00	7 703 366.00	0.18
USD NAGACORP LTD-REG-S 7.95000% 20-06.07.24	1 260 000.00	1 129 905.00	0.03
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 4.85000% 20-21.10.25	1 620 000.00	1 434 510.00	0.03
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.50000% 20-21.10.27	5 890 000.00	5 351 065.00	0.13
USD NBM US HOLDINGS INC-REG-S 7.00000% 19-14.05.26	600 000.00	599 370.00	0.01
USD NEMAK SAB DE CV-REG-S 3.62500% 21-28.06.31	2 209 000.00	1 706 452.50	0.04
USD NEXA RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 20-18.01.28	2 639 000.00	2 558 675.45	0.06
USD NG PET R&P LATIN AMERICA SA-REG-S 3.50000% 21-02.08.28	7 530 000.00	6 218 368.12	0.15
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 17-16.02.32	2 175 000.00	1 522 500.00	0.04
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.14300% 18-23.02.30	9 400 000.00	6 732 750.00	0.16
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38	1 682 000.00	1 072 275.00	0.02
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.762500% 18-21.11.25	1 500 000.00	1 327 500.00	0.03
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.74700% 18-21.01.31	4 068 000.00	3 066 255.00	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	2 320 000.00	1 595 000.00	0.04
USD NPC UKRENERGO-REG-S 6.87500% 21-09.11.26	3 196 000.00	575 280.00	0.01
USD OCP SA-REG-S 3.75000% 21-23.06.31	8 980 000.00	7 487 075.00	0.18
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	3 766 000.00	2 681 627.38	0.06
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	8 328 000.00	7 095 976.51	0.17
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 7.62500% 18-07.11.24	3 190 000.00	3 219 507.50	0.08
USD OIL AND GAS HOLDING CO BSCC/THE-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	3 591 000.00	3 650 027.06	0.09
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 20-14.07.27	2 289 000.00	1 939 641.37	0.05
USD OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.00000% 21-25.01.51	10 270 000.00	9 294 350.00	0.22
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	12 018 000.00	11 732 572.50	0.27
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.37500% 17-08.03.27	15 073 000.00	14 865 746.25	0.35
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47	3 228 000.00	2 800 290.00	0.07
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28	7 190 000.00	7 163 037.50	0.17
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	11 715 000.00	10 426 350.00	0.24
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 21-25.01.31	22 299 000.00	22 187 505.00	0.52
USD ORAZUL ENERGY EGENOR SCA-REG-S 5.62500% 17-28.04.27	2 832 000.00	2 511 276.00	0.06
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 2.87500% 21-11.05.31	1 032 000.00	848 046.00	0.02
USD ORYX FUNDING LTD-REG-S 5.80000% 21-03.02.31	2 798 000.00	2 612 282.75	0.06
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 5.62500% 18-24.10.23	485 000.00	486 758.12	0.01
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 540 000.00	616 000.00	0.01
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 14-15.04.24	4 372 000.00	2 531 114.75	0.06
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 15-30.09.25	307 000.00	168 883.77	0.00
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	16 341 000.00	8 464 638.00	0.20
USD PAKUWON JATI TBK PT-REG-S 4.87500% 21-29.04.28	300 000.00	261 056.25	0.01
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.50000% 17-24.01.27	3 960 000.00	3 197 700.00	0.07
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 17-15.05.47	270 000.00	226 091.25	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87000% 19-23.07.60	4 330 000.00	3 134 649.38	0.07
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 20-01.04.56	1 180 000.00	956 758.75	0.02
USD PANAMA, REPUBLIC OF 2.25200% 20-29.09.32	1 600 000.00	1 277 800.00	0.03
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 22-19.01.63	1 380 000.00	1 090 890.00	0.03
USD PAPUA NEW GUINEA GOVT INTL BOND-REG-S 8.37500% 18-04.10.28	1 819 000.00	1 500 875.09	0.03
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44	5 710 000.00	5 498 730.00	0.13
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.70000% 17-27.03.27	2 117 000.00	2 149 151.94	0.05
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.60000% 18-13.03.48	1 977 000.00	1 686 998.80	0.04
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-30.03.50	9 649 000.00	8 486 898.57	0.20
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31	15 146 000.00	14 964 248.00	0.35
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 2.73900% 21-29.01.33	11 329 000.00	9 330 847.63	0.22
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 3.84900% 22-28.06.33	2 470 000.00	2 251 250.62	0.05
USD PERIAMA HOLDINGS LLC/DE-REG-S 5.95000% 20-19.04.26	1 800 000.00	1 669 500.00	0.04
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.00000% 12-03.05.42	390 000.00	393 485.63	0.01
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	3 260 000.00	2 713 950.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.84400% 19-20.06.30	430 000.00	386 408.75	0.01
USD PERU, REPUBLIC OF 3.30000% 21-11.03.41	222 000.00	179 487.00	0.00
USD PERU, REPUBLIC OF 3.00000% 21-15.01.34	4 454 000.00	3 817 078.00	0.09
USD PERU, REPUBLIC OF 3.60000% 21-15.01.72	360 000.00	265 320.00	0.01
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.87500% 19-17.07.49	2 380 000.00	1 977 333.75	0.05



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26	5 690 000.00	5 817 313.75	0.14
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.40000% 18-01.03.28	21 010 000.00	21 375 048.75	0.50
USD PERUSAHAAN SBSN INDONESIA III-REG-S 4.70000% 22-06.06.32	1 975 000.00	2 039 187.50	0.05
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.78000% 20-01.12.60	2 061 000.00	1 395 425.83	0.03
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.50000% 21-10.06.51	1 142 000.00	942 007.25	0.02
USD PETROFAC LTD-REG-S 9.75000% 21-15.11.26	448 000.00	356 095.28	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 12.75000% 11-17.02.22	560 000.00	30 800.00	0.00
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 16-27.10.20	34 620 000.00	2 856 150.00	0.07
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 5.37500% 07-12.04.27	23 369 600.00	1 285 328.00	0.03
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	370 000.00	20 350.00	0.00
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 4.75000% 17-19.06.32	8 038 000.00	6 273 659.00	0.15
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	12 946 000.00	9 110 747.50	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	1 175 000.00	936 768.75	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 3.50000% 13-30.01.23	6 115 000.00	6 059 965.00	0.14
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	2 535 000.00	1 688 943.75	0.04
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-13.03.27	2 650 000.00	2 394 010.00	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.35000% 18-12.02.28	5 350 000.00	4 459 225.00	0.10
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.35000% 18-12.02.48	8 101 000.00	5 326 407.50	0.12
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-23.01.29	1 111 000.00	944 472.21	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.49000% 20-23.01.27	1 610 000.00	1 456 848.75	0.03
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	985 000.00	829 754.15	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	27 542 000.00	19 967 950.00	0.47
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.95000% 20-28.01.31	27 220 000.00	21 027 450.00	0.49
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.95000% 20-28.01.60	16 309 000.00	11 008 575.00	0.26
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 22-16.10.25	1 225 000.00	1 197 927.50	0.03
USD PETRORIO LUXEMBOURG SARL-REG-S 6.12500% 21-09.06.26	800 000.00	754 900.00	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30	923 000.00	1 224 230.28	0.03
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.95000% 20-05.05.45	684 000.00	529 320.24	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.20000% 21-06.07.46	250 000.00	199 715.00	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.22900% 22-29.03.27	1 135 000.00	1 135 000.00	0.03
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.55600% 22-29.09.32	730 000.00	714 567.80	0.02
USD PHOSAGRO BOND FUNDING LTD-REG-S 3.05000% 20-23.01.25	5 300 000.00	2 033 875.00	0.05
USD POLAND, REPUBLIC OF 3.00000% 12-17.03.23	2 699 000.00	2 699 288.88	0.06
USD POLAND, REPUBLIC OF 3.25000% 16-06.04.26	5 645 000.00	5 596 664.69	0.13
USD PROMIGAS SA ESP/GASES DEL PACIFIC-REG-S 3.75000% 19-16.10.29	2 720 000.00	2 253 009.99	0.05
USD PROSUS NV-144A 3.68000% 20-21.01.30	200 000.00	168 225.00	0.00
USD PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27	1 620 000.00	1 458 000.00	0.03
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	8 675 000.00	7 296 759.37	0.17
USD PROVINCE OF CORDOBA-REG-S *DEFAULTED* 7.12500% 16-10.12.25	982 676.00	670 062.20	0.02
USD PUMA INTL FINANCING-REG-S 5.12500% 17-06.10.24	400 000.00	357 940.00	0.01
USD PUMA INTL FINANCING-REG-S 5.00000% 18-24.01.26	1 970 000.00	1 684 011.75	0.04
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	6 290 000.00	5 629 550.00	0.13
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 3.30000% 21-12.07.51	5 489 000.00	4 579 198.25	0.11
USD QATAR PETROLEUM-REG-S 3.12500% 21-12.07.41	9 336 000.00	7 864 413.00	0.18
USD QATAR, STATE OF-REG-S 5.10300% 18-23.04.48	532 000.00	590 520.00	0.01
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49	18 408 000.00	19 696 560.00	0.46
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	11 063 000.00	11 090 657.50	0.26
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	8 865 000.00	9 073 327.50	0.21
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.40000% 20-16.04.50	16 887 000.00	17 224 740.00	0.40
USD QNB FINANSBANK AS-REG-S 6.87500% 19-07.09.24	900 000.00	892 856.25	0.02
USD REC LTD-REG-S 3.50000% 19-12.12.24	900 000.00	879 356.25	0.02
USD REDE D'OR FINANCE SARL-REG-S 4.50000% 20-22.01.30	4 334 000.00	3 710 987.50	0.09
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 9.70000% 20-16.04.23	480 000.00	19 200.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	7 933 000.00	6 695 452.00	0.16
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 144 000.00	863 577.00	0.02
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 4.75000% 14-18.03.24	3 080 000.00	3 085 390.00	0.07
USD REPUBLIC OF TAJIKISTAN INTER BOND-REG-S 7.12500% 17-14.09.27	470 000.00	280 325.62	0.01
USD RIO ENERGY SA/JEN SA/JENSA SA-REG-S 6.87500% 18-01.02.25	1 300 000.00	748 150.00	0.02
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 20-14.02.31	7 300 000.00	5 991 931.25	0.14
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 22-27.02.27	2 648 000.00	2 409 349.00	0.06
USD ROMANIA-REG-S 3.62500% 22-27.03.32	2 254 000.00	1 856 450.75	0.04
USD ROMANIA-REG-S 4.00000% 20-14.02.51	3 196 000.00	2 229 809.25	0.05
USD ROMANIAN GOVT INT BND-REG-S 5.25000% 22-25.11.27	4 176 000.00	4 123 800.00	0.10
USD RSHB CAPITAL SA-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 13-16.10.23	1 838 000.00	143 593.75	0.00
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.62500% 12-04.04.42	9 200 000.00	3 864 000.00	0.09
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 1.60200% 21-17.06.26	365 000.00	337 260.00	0.01
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 2.69400% 21-17.06.31	2 505 000.00	2 273 287.50	0.05
USD SAGICOR FINANCIAL CO LTD-REG-S 5.30000% 21-13.05.28	3 088 000.00	2 848 587.36	0.07
USD SAKA ENERGI INDONESIA PT-REG-S 4.45000% 17-05.05.24	835 000.00	754 787.80	0.02
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S 5.37500% 14-26.09.24	1 280 000.00	808 000.00	0.02
USD SAMBA FUNDING LTD-REG-S 2.75000% 19-02.10.24	1 384 000.00	1 342 739.50	0.03
USD SANDS CHINA LTD 3.80000% 21-08.01.26	330 000.00	293 891.76	0.01
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	300 000.00	258 750.00	0.01
USD SANDS CHINA LTD 5.40000% 19-08.08.28	3 300 000.00	2 988 400.14	0.07
USD SASOL FINANCING INTERNATIONAL PLC 4.50000% 12-14.11.22	5 212 000.00	5 185 940.00	0.12
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.87500% 18-27.03.24	11 832 000.00	11 772 840.00	0.28
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	4 469 000.00	4 258 957.00	0.10
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.37500% 21-18.09.26	781 000.00	720 374.87	0.02
USD SASOL FINANCING USA LLC 5.50000% 21-18.03.31	480 000.00	391 290.01	0.01
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	3 860 000.00	3 618 750.00	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.25000% 20-24.11.30	5 987 000.00	5 305 978.75	0.12
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.25000% 20-24.11.50	3 278 000.00	2 565 035.00	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 20-24.11.70	3 823 000.00	2 943 710.00	0.07
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.37500% 19-16.04.29	482 000.00	506 702.50	0.01
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 11.50000% 20-24.10.22	3 690 000.00	164 435.63	0.00
USD SCENERY JOURNEY LTD-REG-S *DEFAULTED* 12.00000% 20-24.10.23	900 000.00	36 168.75	0.00
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	4 696 000.00	3 321 833.01	0.08
USD SF HOLDING INVESTMENT-REG-S 2.37500% 21-17.11.26	830 000.00	774 937.80	0.02
USD SF HOLDING INVESTMENT-REG-S 3.12500% 21-17.11.31	2 907 000.00	2 483 450.10	0.06
USD SHAMARAN PETROLEUM-144A-REG-S 12.00000% 21-30.07.25	1 130 000.00	1 087 625.00	0.03
USD SHELF DRILLING HOLDINGS LTD-REG-S 8.25000% 18-15.02.25	800 000.00	577 900.00	0.01
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	4 058 000.00	304 350.00	0.01
USD SIGMA FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 4.87500% 18-27.03.28	682 000.00	649 519.75	0.02
USD SILKNET JSC-REG-S 8.37500% 22-31.01.27	1 065 000.00	1 019 937.19	0.02
USD SINO-OCEAN LAND TREASURE IV-REG-S 2.70000% 21-13.01.25	600 000.00	184 650.00	0.00
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV12 LTD-REG-S 4.87500% 12-17.05.42	404 000.00	400 428.64	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.15000% 20-13.05.25	1 140 000.00	1 097 415.87	0.03
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	4 453 000.00	4 115 418.07	0.10
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 3.35000% 20-13.05.50	273 000.00	207 600.12	0.00
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 2.12500% 21-26.01.26	1 647 000.00	1 486 302.21	0.03
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	1 153 000.00	910 870.00	0.02
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 4.37500% 14-28.01.25	940 000.00	927 075.00	0.02
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44	3 240 000.00	2 439 720.00	0.06
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.87500% 16-14.04.26	1 750 000.00	1 715 328.13	0.04
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 17-27.09.27	620 000.00	601 128.75	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.65000% 17-27.09.47	2 654 000.00	2 026 660.75	0.05
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 19-30.09.29	4 575 000.00	4 192 701.57	0.10
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.75000% 19-30.09.49	12 486 000.00	9 536 182.50	0.22
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 22-20.04.32	2 351 000.00	2 177 613.75	0.05
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	5 216 000.00	4 577 040.00	0.11
USD SOUTHERN COPPER CORP 6.75000% 10-16.04.40	900 000.00	1 024 875.00	0.02
USD SOVEREIGN WEALTH SAMRUK-KAZYNA-REG-S 2.00000% 21-28.10.26	1 658 000.00	1 441 734.63	0.03
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.87500% 12-25.07.22	1 669 000.00	500 491.38	0.01
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.12500% 15-03.06.25	2 650 000.00	803 778.13	0.02
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.82500% 16-18.07.26	3 933 000.00	1 183 095.57	0.03
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.20000% 17-11.05.27	8 515 000.00	2 497 555.94	0.06
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 18-18.04.23	1 260 000.00	368 786.25	0.01
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.75000% 18-18.04.28	22 070 000.00	6 473 406.89	0.15
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 19-14.03.24	8 787 000.00	2 596 558.50	0.06
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.85000% 19-14.03.29	19 067 000.00	5 604 506.32	0.13
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.35000% 19-28.06.24	1 940 000.00	579 332.50	0.01
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 7.55000% 19-28.03.30	4 300 000.00	1 249 150.00	0.03
USD SRI REJEKI ISMAN TBK PT-REG-S 7.25000% 19-16.01.25	200 000.00	16 500.00	0.00
USD SSB #1 PLC-REG-S LPN STEP-UP 15-20.03.25	1 300 000.00	156 000.00	0.00
USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 16-28.01.27	550 000.00	540 821.87	0.01
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	850 000.00	658 561.07	0.02
USD STATE AGENCY OF ROADS OF UKRAINE-REG-S 6.25000% 21-24.06.28	1 069 000.00	180 594.19	0.00
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 4.00000% 21-16.11.26	1 273 000.00	1 088 415.00	0.03
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.00000% 20-15.07.25	7 279 000.00	4 415 441.40	0.10
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	5 304 000.00	2 714 587.20	0.06
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 18-19.04.23	200 000.00	23 500.00	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 20-09.07.23	480 000.00	56 400.00	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-09.07.25	827 000.00	90 970.00	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 20-03.08.24	330 000.00	37 125.00	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 6.50000% 21-26.01.26	819 000.00	90 090.00	0.00
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00000% 19-15.01.29	5 778 000.00	5 860 336.50	0.14
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 5.00000% 19-15.01.30	550 000.00	525 662.50	0.01
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	3 031 000.00	2 453 973.37	0.06
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 17-16.03.47	2 859 000.00	2 942 983.14	0.07
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 8.00000% 19-18.07.26	814 000.00	713 420.12	0.02
USD TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY-REG-S 5.87500% 19-15.04.27	10 543 000.00	9 980 320.09	0.23
USD TELEFONICA MOVILES CHILE SA-REG-S 3.53700% 21-18.11.31	500 000.00	426 875.00	0.01
USD TERMOCANDELARIA POWER LTD-REG-S 7.87500% 19-30.01.29	6 950 000.00	5 225 552.97	0.12
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	980 000.00	960 400.00	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	12 841 000.00	11 511 314.45	0.27
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.10000% 16-01.10.46	3 260 000.00	2 282 611.25	0.05
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.75000% 18-01.03.28	4 250 000.00	4 227 475.00	0.10
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	1 078 000.00	1 068 863.12	0.02
USD THIRD PAKISTAN INTERNATIONAL SUK-REG-S 5.62500% 17-05.12.22	708 000.00	619 632.75	0.01
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.50000% 20-03.06.24	865 000.00	826 507.50	0.02
USD TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 6.37500% 21-20.09.28	882 000.00	686 548.80	0.02
USD TOWER BERSAMA INFRA TBK PT-REG-S 4.25000% 20-21.01.25	960 000.00	925 680.00	0.02
USD TOWER BERSAMA INFRA TBK PT-REG-S 2.75000% 21-20.01.26	750 000.00	668 250.00	0.02
USD TRANSPORTADORA DE GAS INTER-REG-S 5.55000% 18-01.11.28	1 140 000.00	1 044 026.25	0.02
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 6.75000% 18-02.05.25	1 063 000.00	852 924.62	0.02
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 20-26.06.30	2 930 000.00	2 661 355.61	0.06
USD TRINIDAD GENERATION UNLTD-REG-S 5.25000% 16-04.11.27	2 944 000.00	2 827 712.00	0.07
USD TRUST F/1401-REG-S 4.86900% 19-15.01.30	2 373 000.00	2 031 881.25	0.05
USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 14-15.12.24	2 385 000.00	2 341 473.75	0.05
USD TRUST F/1401-REG-S 5.25000% 15-30.01.26	850 000.00	795 706.25	0.02
USD TRUST F/1401-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	5 977 000.00	4 632 175.00	0.11
USD TRUST F/1401-REG-S 6.95000% 14-30.01.44	1 288 000.00	1 055 194.00	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	602 000.00	523 752.04	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	2 408 000.00	2 431 237.20	0.06
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 10.25000% 21-15.05.26	3 818 000.00	3 550 739.99	0.08
USD TUPRAS TURKIYE PETROL-REG-S 4.50000% 17-18.10.24	3 314 000.00	2 935 582.64	0.07
USD TUPY OVERSEAS SA-REG-S 4.50000% 21-16.02.31	520 000.00	392 372.50	0.01
USD TURK SISE VE CAM FABRIKA-REG-S 6.95000% 19-14.03.26	700 000.00	615 693.75	0.01
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 6.87500% 19-28.02.25	526 000.00	455 746.12	0.01
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28	500 000.00	378 687.50	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41	3 280 000.00	2 084 440.00	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 3.25000% 13-23.03.23	280 000.00	273 402.50	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43	1 301 000.00	774 338.94	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 16-09.10.26	4 600 000.00	3 762 800.00	0.09
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 17-25.03.27	2 990 000.00	2 502 816.88	0.06
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47	3 006 000.00	1 870 859.25	0.04
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.35000% 19-10.08.24	3 572 000.00	3 342 722.25	0.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.60000% 19-14.11.24	7 165 000.00	6 521 493.44	0.15
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.25000% 20-13.03.25	2 768 000.00	2 395 704.00	0.06
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.25000% 20-13.03.30	5 680 000.00	4 090 665.00	0.10
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.95000% 20-15.01.31	2 620 000.00	1 932 741.25	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.75000% 21-26.01.26	1 110 000.00	932 400.00	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 21-20.09.33	1 790 000.00	1 297 526.25	0.03
USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S 5.87500% 17-16.03.23	1 869 000.00	1 840 147.31	0.04
USD TURKIYE IS BANKASI-REG-S 6.12500% 17-25.04.24	1 791 000.00	1 639 100.82	0.04
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 6.50000% 20-08.01.26	583 000.00	493 837.44	0.01
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 5.50000% 21-01.10.26	500 000.00	397 750.00	0.01
USD UKRAINE RAILWAYS VIA RL CPTL MKTS-REG-S 8.25000% 19-09.07.24	400 000.00	80 000.00	0.00
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.23	1 452 000.00	319 440.00	0.01
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.24	5 130 000.00	974 700.00	0.02
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.25	10 597 000.00	1 907 460.00	0.04
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.26	13 469 000.00	2 424 420.00	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.75000% 15-01.09.27	7 323 000.00	1 318 140.00	0.03
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.37500% 17-25.09.32	9 523 000.00	1 795 085.50	0.04
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 8.99400% 18-01.02.24	633 000.00	120 270.00	0.00
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 9.75000% 18-01.11.28	2 904 000.00	573 540.00	0.01
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 6.87600% 21-21.05.29	5 729 000.00	1 108 561.50	0.03
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S 7.25300% 20-15.03.33	9 952 000.00	1 875 952.00	0.04
USD UNIFIN FINANCIERA SA DE CV-REG-S 8.37500% 19-27.01.28	280 000.00	155 540.00	0.00
USD UNIGEL LUXEMBOURG SA-REG-S 8.75000% 19-01.10.26	2 294 000.00	2 299 046.80	0.05
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	1 520 000.00	1 225 785.00	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	565 000.00	552 393.44	0.01
USD USIMINAS INTERNATIONAL SARL-REG-S 5.87500% 19-18.07.26	551 000.00	538 602.50	0.01
USD UZBEKNEFTGAZ JSC-REG-S 4.75000% 21-16.11.28	5 965 000.00	4 212 781.24	0.10
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	666 000.00	606 060.00	0.01
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 06-21.11.36	1 139 000.00	1 227 272.50	0.03
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23	2 800 000.00	134 750.00	0.00
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 7.12500% 13-31.05.23	500 000.00	434 625.00	0.01
USD VEDANTA RESOURCES PLC-REG-S 6.12500% 17-09.08.24	3 730 000.00	2 338 943.12	0.05
USD VENEZUELA, REP. OF REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 09-13.10.24	16 419 700.00	1 354 625.25	0.03
USD VENEZUELA, REP. OF REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	4 923 700.00	406 205.25	0.01
USD VEON HOLDINGS BV-REG-S 4.00000% 19-09.04.25	4 790 000.00	2 993 750.00	0.07
USD VFU FUNDING PLC VIA VF UKRAINE-REG-S 6.20000% 20-11.02.25	2 249 000.00	1 083 455.75	0.03
USD VIVO ENERGY INVEST BV-REG-S 5.12500% 20-24.09.27	890 000.00	834 375.00	0.02
USD VM HOLDING SA-REG-S 5.37500% 17-04.05.27	3 285 000.00	3 115 206.56	0.07
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 4.37500% 21-11.02.26	1 085 000.00	945 170.62	0.02
USD VTR COMUNICACION SPA-REG-S 5.12500% 20-15.01.28	3 334 000.00	2 425 068.25	0.06
USD VTR FINANCE NV-REG-S 6.37500% 20-15.07.28	3 934 000.00	2 414 000.75	0.06
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 20-15.01.26	2 660 000.00	2 164 519.67	0.05
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	1 575 000.00	1 228 500.00	0.03
USD XP INC-REG-S 3.25000% 21-01.07.26	400 000.00	358 800.00	0.01
USD YPF SA-144A 8.50000% 20-23.03.25	1 106 000.00	598 950.84	0.01
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	5 822 000.00	3 231 210.00	0.08
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	1 712 000.00	860 280.00	0.02
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 15-28.07.25	3 153 000.00	1 988 281.80	0.05
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 19-27.06.29	1 980 000.00	1 117 833.75	0.03
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 20-23.03.25	80 000.00	43 323.75	0.00
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 14-04.04.24	170 000.00	87 167.50	0.00
USD YPF SA-REG-S STEP-UP 21-12.02.26	720 000.00	568 800.00	0.01
USD YUZHOU GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 7.85000% 20-12.08.26	2 045 000.00	143 150.00	0.00
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 8.37500% 19-30.10.24	3 544 000.00	248 080.00	0.01
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 14-14.04.24	2 335 000.00	1 348 462.50	0.03
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.97000% 15-30.07.27	14 961 000.00	8 525 899.88	0.20
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S*DEFAULTED* 7.87500% 20-14.04.24	2 173 000.00	130 380.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 20-10.03.24	680 000.00	40 800.00	0.00
USD ZORLU YENILENIBILIR ENERJI AS-REG-S 9.00000% 21-01.06.26	3 135 000.00	2 145 123.75	0.05
<b>Total USD</b>		<b>2 124 316 012.88</b>	<b>49.71</b>

**Total Notes, fester Zins** **2 222 938 009.56** **52.02**

#### Notes, Nullcoupon

USD			
USD BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE-REG-S 0.00000% 19-05.06.34	9 700 000.00	5 662 741.29	0.13
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	5 096 423.00	2 147 823.76	0.05
USD RUTAS 2 AND 7 FINANCE LTD-REG-S 0.00000% 19-30.09.36	5 320 000.00	3 018 102.44	0.07
USD SPRC EM SPC PANAMA METRO LINE2 SP-REG-S 0.00000% 17-05.12.22	7 558 000.00	921 142.89	0.02
<b>Total USD</b>		<b>11 749 810.38</b>	<b>0.27</b>

**Total Notes, Nullcoupon** **11 749 810.38** **0.27**

#### Notes, variabler Zins

USD			
USD ABSA GROUP LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 21-PRP	5 787 000.00	5 263 638.19	0.12
USD ACCESS BANK PLC-SUB-REG-S 9.125%/VAR 21-PRP	310 000.00	218 550.00	0.01
USD AES GENER SA-REG-S-SUB 7.125%/VAR 19-26.03.79	1 737 000.00	1 580 670.00	0.04
USD ALFA BD ISS OJSC ALFA BK-REG-S-SUB 5.950%/VAR 19-15.04.30	4 650 000.00	395 250.00	0.01
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.125%/VAR 20-01.07.30	5 790 000.00	5 271 795.00	0.12
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-30.09.31	1 475 000.00	1 483 526.56	0.03
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 6.250%/VAR 13-PRP	10 290 000.00	9 086 070.00	0.21
USD BANCO DO BRASIL CAYMAN-REG-S-SUB 9.000%/VAR 14-PRP	1 367 000.00	1 384 497.60	0.03
USD BANCO INTL PERU-REG-S 6.625%/3M LIBOR+576BP 14-19.03.29	660 000.00	653 523.75	0.02
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S-SUB 7.625%/VAR 17-PRP	3 170 000.00	2 928 881.88	0.07
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE SA-REG-S-SUB 8.375%/VAR 20-PRP	987 000.00	939 685.69	0.02
USD BANCO NACIONAL DE COM-REG-S-SUB 2.720%/VAR 21-11.08.31	1 680 000.00	1 454 880.00	0.03
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-01.10.28	2 660 000.00	2 645 536.25	0.06
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.875%/VAR 17-18.10.27	1 580 000.00	1 445 779.00	0.03
USD BANGKOK BANK -REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	4 680 000.00	3 968 593.20	0.09
USD BANK HAPOLIM BM-144A-REG-S-SUB 3.255%/VAR 21-21.01.32	1 600 000.00	1 384 000.00	0.03
USD BANK LEUMI ISRAEL BM-144A-REG-S-SUB 3.275%/VAR 20-29.01.31	12 871 000.00	11 475 300.94	0.27
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	14 059 000.00	12 161 034.99	0.29
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-13.09.34	1 000 000.00	889 375.00	0.02
USD BLOSSOM JOY LTD-REG-S-SUB 3.100%/VAR 20-PRP	568 000.00	540 548.56	0.01
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE-REG-S-SUB 8.500%/VAR 20-23.01.81	4 727 000.00	4 882 518.30	0.12
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-15.12.31	1 767 000.00	1 406 752.87	0.03
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	5 638 000.00	4 707 730.00	0.11
USD CHINA DEV BANK FIN LEASING-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-28.09.30	1 800 000.00	1 710 337.50	0.04
USD CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVP MANG-REG-S 4.000%/VAR 19-PRP	222 000.00	219 624.60	0.01
USD COMMERCIAL BK PS-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 249 500.00	0.03
USD CORP FINANCIERA DE DESARROL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-15.07.29	880 000.00	834 515.00	0.02
USD CREDIT BK MOSCOW/CBOM FIN-REG-S-SUB 7.500%/VAR 17-05.10.27	7 380 000.00	738 000.00	0.02
USD DP WORLD SALAAM-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	9 391 000.00	9 408 608.13	0.22
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 268 750.00	0.03
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S-SUB 5.950%/VAR 18-PRP	1 885 000.00	1 845 784.00	0.04
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 3.379%/VAR 22-04.02.32	6 869 000.00	6 302 738.19	0.15
USD KYOBO LF INSURANCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	2 513 000.00	2 517 724.44	0.06
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 0.000%/VAR 22-PRP	3 307 000.00	3 265 662.50	0.08



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MINMETALS BOUNTEOUS FIN BVI LTD-REG-S 3.375%/VAR 20-PRP	2 278 000.00	2 210 525.64	0.05
USD NANYANG COMMERCIAL BANK LTD-REG-S-SUB 3.800%/VAR 19-20.11.29	6 190 000.00	6 021 384.40	0.14
USD NBK SPC LTD-REG-S 1.625%/VAR 21-15.09.27	972 000.00	874 800.00	0.02
USD NBK TIER 2 LTD-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-24.11.30	1 570 000.00	1 426 541.25	0.03
USD OVERSEA-CHINESE BKNG-REG-S-SUB 1.832%/VAR 20-10.09.30	291 000.00	267 752.01	0.01
USD PRUDENTIAL PLC-SUB-REG-S 2.950%/VAR 21-03.11.33	3 400 000.00	2 826 250.00	0.07
USD TINKOFF BK JSC VIA TCS FIN-144A-REG-S-SUB 6.000%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	486 000.00	0.01
USD TURKIYE GARANTI BANK AS-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-24.05.27	1 470 000.00	1 213 025.62	0.03
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 21-22.01.31	3 531 000.00	3 073 735.50	0.07
<b>Total USD</b>		<b>123 729 396.56</b>	<b>2.90</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>123 729 396.56</b>	<b>2.90</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CETIN GROUP BV-REG-S 3.12500% 22-14.04.27	900 000.00	849 170.63	0.02
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 18-16.04.30	8 546 000.00	5 108 540.81	0.12
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 18-16.04.26	2 650 000.00	1 864 430.03	0.04
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 19-11.04.25	2 272 000.00	1 830 149.40	0.04
EUR EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	3 887 000.00	2 368 119.28	0.06
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 16-14.06.28	5 071 000.00	5 187 772.92	0.12
EUR KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 2.37500% 18-09.11.28	1 006 000.00	920 819.01	0.02
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 1.87500% 19-09.10.26	4 040 000.00	3 544 731.66	0.08
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 2.00000% 22-20.01.30	1 590 000.00	1 248 357.50	0.03
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23	3 520 000.00	3 589 168.00	0.09
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	5 080 000.00	4 682 235.36	0.11
EUR ROMANIA-REG-S 1.37500% 20-02.12.29	2 195 000.00	1 683 746.52	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 1.75000% 21-13.07.30	2 700 000.00	2 046 380.20	0.05
EUR ROMANIA-REG-S 2.00000% 20-28.01.32	2 168 000.00	1 604 481.98	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 2.12400% 19-16.07.31	220 000.00	167 373.00	0.00
EUR ROMANIA-REG-S 2.50000% 18-08.02.30	620 000.00	521 669.51	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 21-14.04.41	40 000.00	25 804.79	0.00
EUR ROMANIA-REG-S 2.87500% 18-11.03.29	1 580 000.00	1 373 417.57	0.03
EUR ROMANIA-REG-S 2.87500% 21-13.04.42	861 000.00	553 802.06	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 3.37500% 20-28.01.50	10 166 000.00	6 658 706.31	0.16
EUR ROMANIA-REG-S 3.87500% 15-29.10.35	180 000.00	146 806.66	0.00
EUR ROMANIA-REG-S 4.62500% 19-03.04.49	3 378 000.00	2 707 711.42	0.06
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 21-14.04.33	9 550 000.00	6 790 798.89	0.16
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 3.75000% 22-07.02.34	8 597 000.00	7 044 521.34	0.17
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.00000% 21-23.09.28	3 020 000.00	2 352 425.58	0.06
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.05000% 21-23.09.36	2 001 000.00	1 262 121.33	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>66 133 261.76</b>	<b>1.55</b>
<b>USD</b>			
USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 3.12500% 19-24.09.24	2 223 000.00	2 181 318.75	0.05
USD ABU DHABI GOVERNMENT INTERNAT-REG-S 3.00000% 21-15.09.51	5 130 000.00	4 140 230.61	0.10
USD ABU DHABI PORTS CO PJSC-REG-S 2.50000% 21-06.05.31	701 000.00	614 382.68	0.01
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.87500% 20-16.04.50	2 067 000.00	1 948 535.06	0.05
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S-SUB 4.50000% 13-06.03.23	360 000.00	360 292.50	0.01
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26	3 288 000.00	3 087 432.00	0.07
USD ALDAR SUKUK NO 2 LTD-REG-S 3.87500% 19-22.10.29	1 420 000.00	1 369 377.00	0.03
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.00000% 19-26.11.29	11 088 000.00	8 925 840.00	0.21
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	10 015 000.00	7 632 055.94	0.18
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	15 216 000.00	9 395 880.00	0.22
USD AXIATA SPVS LABUAN LTD-REG-S 3.06400% 20-19.08.50	1 230 000.00	858 155.62	0.02
USD AZURE POWER SOLAR ENERGY PVT LTD-REG-S 5.65000% 19-24.12.24	925 000.00	900 314.06	0.02
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.25000% 21-25.01.33	1 780 000.00	1 470 502.50	0.03
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 21-18.05.34	3 450 000.00	2 812 396.87	0.07
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 21-25.01.28	760 000.00	686 517.50	0.02
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.87500% 21-14.10.31	1 750 000.00	1 456 656.25	0.03
USD BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 4.75000% 19-20.03.24	800 000.00	797 650.00	0.02
USD BANGKOK BANK PLC/HONG KONG-REG-S 4.30000% 22-15.06.27	898 000.00	909 422.56	0.02
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 3.75000% 19-11.04.24	1 409 000.00	1 401 778.88	0.03
USD BANK MANDIRI PERSERO TBK PT-REG-S 4.75000% 20-13.05.25	1 656 000.00	1 673 388.00	0.04
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	1 416 000.00	1 355 820.00	0.03
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	936 000.00	858 882.96	0.02
USD BANK OF CHINA LTD-REG-S-SUB 5.00000% 14-13.11.24	1 000 000.00	1 024 770.30	0.02
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.50000% 17-18.09.27	391 000.00	373 266.88	0.01
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29	2 774 000.00	2 493 347.46	0.06
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 1.62500% 21-29.04.24	3 860 000.00	3 685 982.40	0.09
USD CATHAY PACIFIC MTN FINANCING HK LT-REG-S 4.87500% 21-17.0.26	300 000.00	265 108.77	0.01
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 043 000.00	959 560.00	0.02
USD CDBL FUNDING 2-REG-S 2.00000% 21-04.03.26	1 566 000.00	1 463 489.64	0.03
USD CHINA CINDA 2020 I MANAGEMENT-REG-S 2.50000% 21-20.01.28	660 000.00	561 381.68	0.01
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	320 000.00	305 660.00	0.01
USD CMB INTERNATIONAL LEASING MGT LTD-REG-S 1.87500% 20-12.08.25	760 000.00	704 092.50	0.02
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 1.95900% 21-22.06.26	934 000.00	861 615.00	0.02
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 2.37500% 21-31.03.26	275 000.00	253 343.75	0.01
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 4.84800% 18-26.09.28	1 060 000.00	1 069 473.75	0.03
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	2 859 000.00	2 738 350.20	0.06
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.75000% 19-30.01.30	591 000.00	555 835.50	0.01
USD DP WORLD PLC-144A 6.85000% 07-02.07.37	330 000.00	361 102.50	0.01
USD DP WORLD PLC-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	1 320 000.00	1 260 434.99	0.03
USD DP WORLD PLC-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	1 450 000.00	1 586 662.50	0.04
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	7 707 000.00	5 593 836.93	0.13
USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRAD-REG-S 4.87500% 19-23.05.24	1 883 000.00	1 751 190.00	0.04
USD EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRAD-REG-S 4.12500% 21-30.06.28	4 074 000.00	3 187 905.00	0.07
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	11 193 000.00	6 491 940.00	0.15
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 17-31.01.27	1 850 000.00	1 350 500.00	0.03
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.60030% 19-01.03.29	2 967 000.00	2 054 647.50	0.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	4 561 000.00	2 656 782.50	0.06
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.05290% 19-15.01.32	5 640 000.00	3 553 200.00	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.15000% 19-20.11.59	10 865 000.00	6 193 049.99	0.15
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 3.87500% 21-16.02.26	350 000.00	241 500.00	0.01
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	6 200 000.00	3 472 000.00	0.08
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 5.80000% 21-30.09.27	1 230 000.00	827 175.00	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 21-30.09.33	1 440 000.00	900 000.00	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	801 000.00	467 583.75	0.01
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	798 000.00	763 735.88	0.02
USD EMIRATES DEVELOPMENT BANK PJSC-REG-S 3.51600% 19-06.03.24	800 000.00	794 000.00	0.02
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 2.62500% 20-18.02.25	565 000.00	548 756.25	0.01
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 4.25000% 16-03.11.26	800 000.00	789 400.00	0.02
USD EQUATE PETROCHEMICAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	389 000.00	348 641.25	0.01
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 8.45000% 18-10.08.28	522 000.00	463 275.00	0.01
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.35000% 18-10.08.28	3 360 000.00	3 195 150.00	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	638 000.00	515 842.14	0.01
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 4.00000% 13-14.01.23	551 000.00	550 931.12	0.01
USD FINANCE DEPRTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 4.00000% 20-28.07.50	8 070 000.00	5 245 500.00	0.12
USD FINANCE DEPRTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 3.62500% 21-10.03.33	2 010 000.00	1 661 139.38	0.04
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S PT 4.76300% 22-14.04.27	1 300 000.00	1 270 750.00	0.03
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	4 823 000.00	4 491 418.75	0.11
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-144A 4.40000% 22-30.03.32	3 490 000.00	3 201 586.40	0.08
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.98000% 21-18.03.31	4 576 000.00	3 860 427.99	0.09
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.30000% 21-18.03.51	1 830 000.00	1 386 568.12	0.03
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.40000% 22-30.03.32	4 693 000.00	4 293 244.80	0.10
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	1 136 000.00	889 488.00	0.02
USD GOL FINANCE SA-REG-S 8.00000% 20-30.06.26	1 145 000.00	733 014.69	0.02
USD GOODMAN HK FINANCE-REG-S 3.00000% 20-22.07.30	825 000.00	734 260.28	0.02
USD GREENKO POWER II LTD-REG-S 4.30000% 21-13.12.28	6 918 000.00	5 747 993.24	0.13
USD HONGKONG ELECTRIC FINANCE LTD-REG-S 1.87500% 20-27.08.30	806 000.00	676 894.92	0.02
USD HPCL MITTAL ENERGY LTD-REG-S 5.45000% 19-22.10.26	2 164 000.00	1 990 880.00	0.05
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	770 000.00	636 116.25	0.02
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.50000% 15-16.01.25	4 065 000.00	3 685 938.75	0.09
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 5.00000% 15-19.11.25	820 000.00	732 260.00	0.02
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 4.87500% 16-22.11.26	1 720 000.00	1 489 197.50	0.03
USD HUARONG FINANCE-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	2 142 000.00	1 682 541.00	0.04
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.25000% 19-13.11.24	520 000.00	462 800.00	0.01
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.87500% 19-13.11.29	3 130 000.00	2 330 480.63	0.05
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.37500% 20-24.02.30	910 000.00	680 111.25	0.02
USD HUARONG FINANCE-REG-S 2.12500% 20-30.09.23	2 453 000.00	2 261 819.31	0.05
USD HUARONG FINANCE-REG-S 3.62500% 20-30.09.30	1 330 000.00	991 099.37	0.02
USD HUTAMA KARYA PERSERO PT-REG-S 3.75000% 20-11.05.30	3 664 000.00	3 388 742.00	0.08
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 1.25000% 21-08.02.26	709 000.00	642 907.02	0.02
USD ICD SUKUK CO LTD-REG-S 5.00000% 17-01.02.27	2 240 000.00	2 258 620.00	0.05
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.24900% 20-13.02.30	2 100 000.00	1 844 456.25	0.04
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-13.02.50	1 160 000.00	877 105.00	0.02
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.57000% 22-21.01.32	2 253 000.00	1 966 164.94	0.05
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 14-15.01.44	2 570 000.00	3 039 307.70	0.07
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.12500% 15-15.01.45	1 463 000.00	1 468 647.18	0.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 5.95000% 15-08.01.46	375 000.00	408 468.75	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	533 000.00	520 108.06	0.01
USD IOI INVESTMENT L BHD-REG-S 3.37500% 21-02.11.31	2 460 000.00	2 117 598.75	0.05
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 4.25000% 18-14.08.28	14 585 000.00	14 423 653.43	0.34
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45	760 000.00	750 500.00	0.02
USD KINGDOM OF SAUDI ARABIA-REG-S 2.25000% 21-02.02.33	2 594 000.00	2 285 962.50	0.05
USD KSA SUKUK LTD-REG-S 4.30300% 18-19.01.29	6 090 000.00	6 379 275.00	0.15
USD KSA SUKUK LTD-REG-S 2.96900% 19-29.10.29	10 820 000.00	10 441 300.00	0.24
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 06-12.04.21	5 777 000.00	363 951.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	26 577 000.00	1 690 961.64	0.04
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	3 222 000.00	207 013.50	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.60000% 11-27.11.26	6 260 000.00	408 073.76	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.15000% 13-19.06.20	8 277 000.00	526 624.13	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 5.80000% 14-14.04.20	2 179 000.00	138 638.88	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-20.03.28	270 000.00	15 322.50	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.15000% 17-20.11.31	180 000.00	11 733.75	0.00
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	5 110 000.00	4 735 692.50	0.11
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.70000% 19-07.11.49	3 326 000.00	2 929 582.38	0.07
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.95000% 20-21.05.50	1 230 000.00	1 118 761.87	0.03
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 3.00000% 22-28.03.27	3 640 000.00	3 522 382.50	0.08
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	1 705 000.00	1 791 102.50	0.04
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.00000% 20-18.05.25	14 094 000.00	14 241 987.00	0.33
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 2.12500% 20-15.01.26	2 755 000.00	2 561 295.95	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	512 000.00	446 176.01	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.55000% 14-21.01.45	620 000.00	595 897.50	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 21-19.04.71	4 732 000.00	3 258 573.50	0.08
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	900 000.00	854 451.00	0.02
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 8.75000% 17-09.03.24	7 144 000.00	7 020 319.50	0.16
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	1 000 000.00	854 050.00	0.02
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.12500% 19-31.10.22	1 300 000.00	1 290 493.75	0.03
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27	10 403 000.00	7 880 272.50	0.18
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47	3 157 000.00	1 981 017.50	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 6.12500% 21-28.09.28	1 100 000.00	787 737.50	0.02
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	10 536 000.00	6 991 952.99	0.16
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	1 987 000.00	1 264 228.75	0.03
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.37500% 22-24.03.29	3 646 000.00	2 821 092.50	0.07
USD NTPC LTD-REG-S 4.50000% 18-19.03.28	360 000.00	355 207.03	0.01
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.50000% 20-19.05.30	206 000.00	180 485.60	0.00
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.87500% 19-01.02.25	4 930 000.00	4 893 025.00	0.11
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 19-01.08.29	3 092 000.00	3 076 540.00	0.07
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP-REG-S-SUB 4.25000% 14-19.06.24	1 300 000.00	1 309 617.40	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	2 209 000.00	1 159 967.99	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	2 599 000.00	1 283 542.14	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	3 687 000.00	1 714 860.57	0.04
USD PANAMA, REPUBLIC OF 9.37500% 99-01.04.29	7 126 000.00	8 797 047.00	0.21
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	1 300 000.00	1 120 275.00	0.03
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.17500% 20-21.01.50	5 503 000.00	4 442 984.63	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.15000% 20-25.02.60	1 585 000.00	1 212 326.87	0.03
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	528 000.00	551 694.00	0.01
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 18-07.11.48	1 806 000.00	1 857 132.38	0.04
USD PERU PERS PT PERUSAHAAN LIST NEG-REG-S 4.00000% 20-30.06.50	3 130 000.00	2 370 583.75	0.06
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.12500% 17-15.05.27	1 700 000.00	1 646 131.25	0.04
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.25000% 17-15.05.47	6 073 000.00	5 231 509.94	0.12
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.45000% 18-21.05.28	1 253 000.00	1 274 770.87	0.03
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	4 587 000.00	4 400 079.75	0.10
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 3.37500% 19-05.02.30	2 745 000.00	2 386 091.25	0.06
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 4.37500% 19-05.02.50	823 000.00	643 380.25	0.02
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.45000% 19-20.02.29	13 380 000.00	13 553 940.00	0.32
USD PETROLEOS MEXICANOS 4.50000% 16-23.01.26	2 066 000.00	1 868 697.00	0.04
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 17-04.08.26	9 390 000.00	8 947 731.00	0.21
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.75000% 17-21.09.47	4 075 000.00	2 763 868.75	0.06
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.50000% 15-18.03.45	900 000.00	876 543.75	0.02
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	4 434 000.00	4 314 282.00	0.10
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	2 729 000.00	2 738 892.63	0.06
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.40400% 21-28.04.61	943 000.00	713 320.56	0.02
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 2.48000% 21-28.01.32	768 000.00	672 913.92	0.02
USD PHILIPPINE NATIONAL BANK-REG-S 3.28000% 19-27.09.24	3 212 000.00	3 102 189.75	0.07
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 10.62500% 00-16.03.25	408 000.00	479 444.88	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	300 000.00	315 337.50	0.01
USD PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	1 755 000.00	1 367 035.32	0.03
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	3 650 000.00	2 565 950.00	0.06
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.99300% 20-15.01.30	1 290 000.00	1 175 754.37	0.03
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 3.50000% 19-28.03.24	4 663 000.00	4 644 930.88	0.11
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	800 000.00	759 400.00	0.02
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 20-12.05.25	3 156 000.00	3 049 485.00	0.07
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 1.62500% 20-22.09.25	760 000.00	709 650.00	0.02
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	4 235 000.00	3 832 675.00	0.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 170 000.00	1 056 144.38	0.02
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 5.37500% 19-20.02.29	2 475 000.00	2 159 437.50	0.05
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 4.75000% 19-20.02.24	2 690 000.00	2 592 151.25	0.06
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 3.70000% 20-25.11.30	760 000.00	563 350.00	0.01
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S 3.00000% 19-11.09.24	1 253 000.00	1 213 687.13	0.03
USD ROMANIA -REG-S 6.00000% 22-25.05.34	2 660 000.00	2 536 975.00	0.06
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	212 000.00	198 988.50	0.00
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	2 895 000.00	2 850 127.50	0.07
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	19 470 000.00	19 031 925.00	0.45
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	6 854 000.00	6 644 500.00	0.16
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 3.25000% 21-17.11.51	4 760 000.00	3 802 050.00	0.09
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47	7 086 000.00	6 891 135.00	0.16
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 18-17.04.49	1 301 000.00	1 330 272.50	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.75000% 20-03.02.32	4 480 000.00	4 172 000.00	0.10
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.75000% 20-21.01.55	10 588 000.00	9 158 620.00	0.21
USD SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	4 796 000.00	4 652 120.00	0.11
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.45000% 21-02.02.61	7 468 000.00	6 030 410.00	0.14
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 21-17.11.51	1 870 000.00	1 493 662.50	0.04
USD SHARIAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 4.22600% 18-14.03.28	2 260 000.00	2 150 248.75	0.05
USD SHARIAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.85400% 19-03.04.26	1 330 000.00	1 285 361.87	0.03
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	9 935 000.00	9 711 164.45	0.23
USD SHRIRAM TRANSPORT FINANCE CO LTD-REG-S 4.40000% 21-13.03.24	4 848 000.00	4 538 940.00	0.11
USD ST ENGINEERING URBAN SOLUTIONS US-REG-S 3.37500% 22-05.05.27	4 350 000.00	4 331 947.50	0.10
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 4.75000% 13-13.03.23	2 020 000.00	2 012 803.76	0.05
USD SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD-REG-S 3.75000% 19-25.02.29	2 249 000.00	2 217 806.37	0.05
USD TBC BANK JSC-REG-S 5.75000% 19-19.06.24	2 437 000.00	2 423 291.88	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.97500% 19-11.04.29	659 000.00	659 079.38	0.02
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	536 000.00	363 910.50	0.01
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.29000% 20-03.06.60	238 000.00	153 688.50	0.00
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 4.62500% 18-20.11.28	2 568 000.00	2 486 626.49	0.06
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 5.37500% 18-20.11.48	1 157 000.00	969 126.34	0.02
USD THAI OIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	2 305 000.00	1 484 005.10	0.03
USD TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI AS-REG-S 5.87500% 21-14.01.26	2 879 000.00	2 391 909.18	0.06
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	4 474 000.00	4 664 145.00	0.11
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.95100% 22-07.07.52	5 395 000.00	5 863 016.25	0.14
USD UNION BANK OF THE PHILIPPINES-REG-S 2.12500% 20-22.10.25	1 432 000.00	1 331 760.00	0.03
USD VANKE REAL ESTAT HONG KONG CO LTD-REG-S 3.97500% 17-09.11.27	200 000.00	165 162.50	0.00
USD VEON HOLDINGS BV-REG-S 3.37500% 20-25.11.27	1 930 000.00	865 846.25	0.02
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 5.85000% 17-21.06.24	280 000.00	256 602.50	0.01
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 8.25000% 19-15.10.24	6 370 000.00	6 030 797.50	0.14
USD YES BANK IFSC BANKING UNIT BR-REG-S 3.75000% 18-06.02.23	1 325 000.00	1 306 201.57	0.03
<b>Total USD</b>		<b>538 729 376.82</b>	<b>12.61</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**604 862 638.58 14.16**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### EUR

EUR OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-15.07.29	3 590 000.00	3 324 917.42	0.08
<b>Total EUR</b>		<b>3 324 917.42</b>	<b>0.08</b>

##### USD

USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	3 728 000.00	3 185 357.43	0.07
USD AXIS BANK LTD/GIFT CITY-REG-S-SUB 4.100%/VAR 21-PRP	450 000.00	378 000.00	0.01
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	5 720 000.00	5 029 310.00	0.12
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-PRP	1 610 000.00	1 496 595.63	0.03
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 5.825%/VAR 20-PRP	1 113 000.00	1 035 090.00	0.02
USD CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT LTD-REG-S-SUB 5.750%/VAR 19-PRP	500 000.00	339 156.25	0.01
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 4.520%/VAR 18-11.12.28	1 284 000.00	1 292 423.04	0.03
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.300%/VAR 20-PRP	2 665 000.00	2 478 290.10	0.06
USD DIANJIAN HAIYU LTD-REG-S 4.300%/VAR 19-PRP	617 000.00	612 477.39	0.01
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3M LIBOR+115BP 17-07.11.22	751 000.00	739 735.00	0.02
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 4.000%/VAR 17-PRP	2 190 000.00	2 134 291.88	0.05
USD HUARONG FINANCE 2017 CO-REG-S 3M LIBOR+132.5BP 18-03.07.23	899 000.00	862 365.75	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HUARONG FINANCE 2019 CO LTD-REG-S 3M LIBOR+112BP 20-24.02.23	670 000.00	649 900.00	0.02
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 4.350%/VAR 19-PRP	509 000.00	485 872.32	0.01
USD LEADER GOAL INTERNATIONAL LTD-REG-S 4.250%/VAR 18-PRP	500 000.00	500 875.00	0.01
USD QIB SUKUK LTD-REG-S 3M LIBOR+135BP 20-07.02.25	2 060 000.00	2 055 236.25	0.05
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-REG-S-SUB 3.340%/VAR 19-05.02.30	1 155 000.00	1 112 265.00	0.03
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.04.29	1 200 000.00	1 191 099.48	0.03
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 100 000.00	998 943.11	0.02
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	4 745 000.00	4 590 098.06	0.11
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.875%/VAR 17-PRP	870 000.00	853 548.83	0.02
USD WING LUNG BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/H15T5Y+175BP 17-22.11.27	2 000 000.00	1 996 000.00	0.05
<b>Total USD</b>		<b>34 016 930.52</b>	<b>0.80</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **37 341 847.94** **0.88**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 4.25000% 21-15.08.29	4 640 000.00	4 051 570.96	0.10
EUR BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.95000% 21-22.01.35	7 289 000.00	4 804 471.44	0.11
EUR CENTRAL BANK OF TUNISIA-REG-S 5.62500% 17-17.02.24	5 700 000.00	3 295 770.06	0.08
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 20-17.06.31	4 250 000.00	3 982 014.67	0.09
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.12500% 21-04.03.33	3 565 000.00	3 046 173.78	0.07
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 21-04.03.41	5 260 000.00	4 202 862.20	0.10
EUR CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 2.87500% 22-22.04.32	7 660 000.00	7 833 950.56	0.18
EUR FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 3.95000% 21-02.10.26	180 000.00	89 933.13	0.00
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 18-22.03.30	9 260 000.00	7 277 980.03	0.17
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 18-22.03.48	6 486 000.00	4 612 054.64	0.11
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 19-17.10.40	10 586 000.00	7 841 177.21	0.18
EUR METINVEST BV-REG-S 5.62500% 19-17.06.25	1 460 000.00	588 032.16	0.02
EUR NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.12500% 19-19.07.24	1 343 000.00	268 742.78	0.01
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERN BDS-REG-S 3.62400% 20-26.05.30	1 539 000.00	1 354 255.28	0.03
EUR RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 2.87500% 18-04.12.25	4 700 000.00	1 821 094.90	0.04
EUR SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 18-13.03.28	4 780 000.00	3 990 527.73	0.09
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.25000% 15-31.03.23	1 270 000.00	1 279 011.35	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	510 000.00	490 217.77	0.01
<b>Total EUR</b>		<b>60 729 840.65</b>	<b>1.42</b>

##### USD

USD ABJA INVESTMENT CO PTE LTD-REG-S 5.95000% 14-31.07.24	2 532 000.00	2 550 990.00	0.06
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 4.60000% 17-02.11.47	7 512 000.00	7 318 566.00	0.17
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 19-30.09.49	8 618 000.00	7 135 704.00	0.17
USD ACWA POWER MGMT & INVEST ONE LTD-REG-S 5.95000% 17-15.12.39	3 754 000.00	3 710 900.33	0.09
USD ADANI GREEN ENERGY UP LTD-REG-S 6.25000% 19-10.12.24	1 090 000.00	1 057 845.00	0.02
USD ADCB FINANCE CAYMAN LTD-REG-S 4.00000% 18-29.03.23	1 201 000.00	1 199 723.94	0.03
USD AKBANK TAS-REG-S 5.12500% 15-31.03.25	1 200 000.00	1 042 725.00	0.02
USD ALAM SUTERA REALTY TBK PT (PAY IN KIND) STEP UP 20-02.11.25	615 000.00	337 404.38	0.01
USD ALDAR SUKUK LTD-REG-S 4.75000% 18-29.09.25	550 000.00	557 837.50	0.01
USD ALFA DESARROLLO SPA-REG-S 4.55000% 21-27.09.51	11 456 000.00	8 168 958.41	0.19
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.75000% 21-15.08.29	2 710 000.00	2 365 748.70	0.06
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.50000% 15-12.11.25	2 525 000.00	2 348 250.00	0.05
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	13 243 000.00	11 124 120.00	0.26
USD ARABIAN CENTRES SUKUK II LTD-REG-S 5.62500% 21-07.10.26	1 890 000.00	1 703 716.88	0.04
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.41	31 453 770.00	8 177 980.19	0.19
USD ATENTO LUXCO 1 SA-REG-S 8.00000% 21-10.02.26	2 628 000.00	1 642 500.00	0.04
USD AXIAN TELECOM-REG-S 7.37500% 22-16.02.27	1 830 000.00	1 628 700.00	0.04
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	3 875 000.00	3 239 537.78	0.08
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28	5 670 000.00	5 653 344.38	0.13
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.50000% 17-20.09.47	474 000.00	395 582.63	0.01
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.62500% 19-30.09.31	1 950 000.00	1 684 678.13	0.04
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 20-14.05.30	6 529 000.00	6 529 372.50	0.15
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.45000% 20-16.09.32	1 660 000.00	1 394 711.25	0.03
USD BANK OF BAHRAIN & KUWAIT-REG-S 5.50000% 19-09.07.24	2 000 000.00	1 955 375.00	0.05
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	1 182 000.00	1 099 260.00	0.03
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.25000% 04-20.01.34	4 907 000.00	5 630 169.13	0.13
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45	2 738 000.00	2 181 501.50	0.05
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.00000% 16-07.04.26	545 000.00	579 335.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	1 020 000.00	865 916.25	0.02
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.50000% 19-30.05.29	12 094 000.00	11 423 538.88	0.27
USD CBB INTERNATIONAL SUKUK PROGRAMME-REG-S 3.95000% 20-16.09.27	2 170 000.00	2 032 069.37	0.05
USD CFLD CAYMAN INVEST-REG-S *DEFAULTED* 6.90000% 20-13.01.23	220 000.00	14 135.00	0.00
USD CHINA CONSTRUCTION BANK CORP-REG-S-SUB 4.25000% 19-27.02.29	1 384 000.00	1 389 536.00	0.03
USD CHINA EVERGRANDE GRO-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 17-28.06.23	1 551 000.00	129 217.69	0.00
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 5.95000% 14-08.05.24	200 000.00	203 975.00	0.00
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 6.45000% 14-11.06.34	550 000.00	584 821.88	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-02.05.25	200 000.00	31 600.00	0.00
USD CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 19-09.04.24	325 000.00	66 482.82	0.00
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 2.12500% 21-03.06.26	132 000.00	123 298.56	0.00
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS SA-REG-S 3.35000% 22-19.01.32	2 719 000.00	2 334 941.25	0.05
USD CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD-REG-S 5.25000% 20-13.05.26	1 945 000.00	671 025.00	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 10.37500% 03-28.01.33	660 000.00	796 867.50	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.12500% 04-21.05.24	943 000.00	990 032.13	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	2 653 000.00	2 595 463.06	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 09-18.01.41	3 251 000.00	2 730 433.63	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	4 993 000.00	3 881 433.37	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45	15 845 000.00	11 530 208.44	0.27
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	757 000.00	774 174.43	0.02
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.87500% 14-04.11.44	384 000.00	358 152.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 5.62500% 16-15.12.26	330 000.00	113 850.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 6.15000% 19-17.09.25	3 365 000.00	1 219 812.50	0.03
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 4.80000% 20-06.08.30	823 000.00	255 130.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.12500% 20-22.10.25	1 220 000.00	420 900.00	0.01
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 3.87500% 20-22.10.30	500 000.00	155 000.00	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	1 072 000.00	359 120.00	0.01
USD CROATIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 13-26.01.24	2 820 000.00	2 904 247.51	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 18-21.03.23	200 000.00	200 412.50	0.00
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.75000% 19-15.02.25	325 000.00	314 803.13	0.01
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 6.87500% 20-26.02.27	1 396 000.00	1 310 756.75	0.03
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 7.25000% 18-23.10.23	3 368 000.00	3 229 912.00	0.08
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 2.95000% 20-16.01.26	1 680 000.00	1 619 415.00	0.04
USD DNO ASA-144A-REG-S 8.37500% 19-29.05.24	2 130 810.00	2 098 847.85	0.05
USD DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 22-22.02.33	3 584 000.00	3 240 832.00	0.08
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 22-22.02.29	2 779 000.00	2 571 964.50	0.06
USD EA PARTNERS I BV-REG-S*DEFAULTED* 6.87500% 15-28.09.20	4 113 000.00	82 260.00	0.00
USD EA PARTNERS II BV-REG-S*DEFAULTED* 6.75000% 16-01.06.21	1 710 000.00	9 618.75	0.00
USD ECOPETROL SA 4.12500% 14-16.01.25	2 870 000.00	2 756 635.00	0.06
USD EHI CAR SERVICES LTD-REG-S 7.75000% 21-14.11.24	270 000.00	162 000.00	0.00
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 3.54500% 22-31.08.36	5 595 000.00	4 937 587.50	0.12
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	11 642 000.00	9 430 020.00	0.22
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	123 000.00	39 613.69	0.00
USD EL SUKUK CO LTD-REG-S 1.82700% 20-23.09.25	1 350 000.00	1 262 250.00	0.03
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S 4.85000% 20-PRP	458 000.00	359 530.00	0.01
USD ETHIOPIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.62500% 14-11.12.24	3 716 000.00	1 895 160.00	0.04
USD EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY-REG-S 8.25000% 19-24.01.24	1 775 000.00	1 688 801.57	0.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.37500% 16-05.08.26	380 000.00	366 058.75	0.01
USD FANTASIA HOLDING GRP REG-S *DEFAULTED* 10.87500% 21-02.03.24	330 000.00	24 750.00	0.00
USD FORMOSA GROUP CAYMAN LTD-REG-S 3.37500% 15-22.04.25	1 458 000.00	1 431 847.12	0.03
USD FOXCONN FAR EAST LTD-REG-S 2.50000% 20-28.10.30	670 000.00	579 885.00	0.01
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 13-12.12.24	590 014.00	542 923.50	0.01
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.95000% 15-16.06.25	6 125 000.00	5 042 789.06	0.12
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.62500% 20-31.03.36	11 519 000.00	9 647 162.50	0.23
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 3.25000% 20-30.09.40	2 920 000.00	2 393 122.50	0.06
USD GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 3.25000% 20-25.02.30	747 000.00	306 270.00	0.01
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 10.75000% 15-14.10.30	9 331 000.00	7 488 127.50	0.18
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 19-26.03.27	2 800 000.00	1 473 500.00	0.03
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.12500% 19-26.03.32	4 430 000.00	1 982 425.00	0.05
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.95000% 19-26.03.51	2 594 000.00	1 126 444.50	0.03
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 7.87500% 20-11.02.35	3 226 000.00	1 412 988.00	0.03
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 8.75000% 20-11.03.61	3 984 000.00	1 716 357.00	0.04
USD GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES LTD-REG-S 3.87500% 15-04.06.25	3 042 000.00	2 873 233.43	0.07
USD GOHL CAPITAL LTD-REG-S 4.25000% 17-24.01.27	18 982 000.00	16 790 765.39	0.39
USD GREENKO DUTCH BV-REG-S 3.85000% 21-29.03.26	8 026 000.00	6 753 678.36	0.16
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.55000% 19-29.01.25	3 046 000.00	2 863 240.00	0.07
USD GREENKO SOLAR MAURITIUS LTD-REG-S 5.95000% 19-29.07.26	1 180 000.00	1 073 800.00	0.03
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS-REG-S 5.50000% 22-06.04.25	380 000.00	355 775.00	0.01
USD GRUPOSURA FINANCE-REG-S 5.50000% 16-29.04.26	1 000 000.00	921 125.00	0.02
USD GTLK EUROPE CAPITAL-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 19-17.04.25	2 175 000.00	271 875.00	0.01
USD HKT CAPITAL NO 5 LTD-REG-S 3.25000% 19-30.09.29	1 620 000.00	1 507 150.80	0.04
USD HUARONG FINANCE II CO LTD-REG-S 4.62500% 16-03.06.26	3 020 000.00	2 610 035.00	0.06
USD ICD FUNDING LTD-REG-S 3.22300% 20-28.04.26	1 700 000.00	1 613 193.75	0.04
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	3 070 000.00	2 545 797.50	0.06
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	5 345 000.00	4 356 175.00	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35	3 303 000.00	4 267 682.44	0.10
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	493 000.00	554 563.38	0.01
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	6 931 000.00	4 115 227.10	0.10
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75200% 17-09.03.23	2 735 000.00	2 656 026.87	0.06
USD ISRAEL, STATE OF 3.87500% 20-03.07.50	1 709 000.00	1 585 952.00	0.04
USD ISRAEL, STATE OF 4.50000% 20-03.04.20	810 000.00	759 375.00	0.02
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33	4 011 000.00	3 253 422.37	0.08
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 9.25000% 05-17.10.25	496 000.00	546 158.00	0.01
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47	2 100 000.00	1 667 925.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S 9.37500% 17-30.06.24	1 675 000.00	163 626.56	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S *DEFAULT* 11.70000% 21-11.11.25	200 000.00	19 600.00	0.00
USD KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV-REG-S 6.95000% 12-10.07.42	2 037 000.00	1 716 172.50	0.04
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 2.50000% 20-04.11.30	861 000.00	730 429.35	0.02
USD LAMAR FUNDING LTD-REG-S 3.95800% 15-07.05.25	3 640 000.00	3 483 707.50	0.08
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.75000% 12-29.11.27	825 000.00	53 779.69	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 12-27.01.23	564 000.00	36 237.00	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 15-26.02.25	4 600 000.00	289 800.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	523 000.00	34 256.50	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-03.11.28	5 549 000.00	349 587.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 16-22.04.24	390 000.00	25 423.13	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.85000% 16-25.05.29	5 109 000.00	333 042.94	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	7 906 000.00	488 195.50	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 17-23.03.37	693 000.00	43 442.44	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-23.03.32	1 098 000.00	71 575.88	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 8.25000% 18-17.05.34	17 049 000.00	1 111 381.69	0.03
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 8.20000% 18-17.05.33	180 000.00	11 733.75	0.00
USD LIMA METRO LINE 2 FINANCE LTD-REG-S 4.35000% 19-05.04.36	4 350 000.00	3 661 542.46	0.09
USD LIMAK ISKENDERUN ULUSLARARASI-REG-S 9.50000% 21-10.07.36	2 020 000.00	1 660 566.25	0.04
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 452 000.00	1 683 714.84	0.04
USD LONGFOR PROPERTIES CO LTD-REG-S 4.50000% 18-16.01.28	658 000.00	482 972.00	0.01
USD MAF SUKUK LTD-REG-S 4.63800% 19-14.05.29	600 000.00	599 925.00	0.01
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31	1 635 000.00	1 328 744.06	0.03
USD MASHREQBANK PSC-REG-S 4.25000% 19-26.02.24	1 101 000.00	1 099 623.75	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 19-26.04.26	1 201 000.00	913 147.81	0.02
USD METINVEST BV-REG-S 7.75000% 18-23.04.23	3 166 000.00	1 488 020.00	0.03
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 5.50000% 16-31.10.46	1 300 000.00	975 000.00	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 3.87500% 17-30.04.28	3 880 000.00	3 459 990.00	0.08
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 16-31.10.46	1 561 000.00	1 170 750.00	0.03
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 3.87500% 17-30.04.28	840 000.00	749 070.00	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	12 327 000.00	9 377 079.86	0.22
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	4 020 000.00	3 618 000.00	0.08
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	2 864 000.00	2 314 112.00	0.05
USD MINERA Y METALURGICA DEL BOLEO-REG-S 3.25000% 19-17.04.24	357 000.00	353 385.37	0.01
USD MODERN LAND CHINA CO-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 20-04.03.24	950 000.00	152 000.00	0.00
USD MODERNLA OVE PTE LTD-REG-S 6.95000% 17-30.04.27	883 749.00	384 044.18	0.01
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 5.12500% 20-07.04.26	2 704 000.00	2 393 337.44	0.06
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	4 600 000.00	3 416 006.00	0.08
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	4 033 000.00	3 243 540.25	0.08
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22	662 000.00	659 848.50	0.02



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NAKILAT INC-REG-S 6.06700% 06-31.12.33	2 665 000.00	2 591 931.21	0.06
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	1 032 000.00	896 629.87	0.02
USD OI SA (PIK) 10.00000% 18-27.07.25	3 463 000.00	1 644 925.00	0.04
USD OIL INDIA INTERNATIONAL PTE LTD-REG-S 4.00000% 17-21.04.27	1 580 000.00	1 528 946.25	0.04
USD OIL INDIA LTD-REG-S 5.12500% 19-04.02.29	1 201 000.00	1 189 215.19	0.03
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 20-28.10.27	5 819 000.00	6 051 760.00	0.14
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32	4 208 000.00	4 465 740.00	0.10
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	2 240 000.00	2 284 520.00	0.05
USD PAKISTAN GLOBAL SUKUK PROGRAMME-REG-S 7.95000% 22-31.01.29	1 200 000.00	858 225.00	0.02
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27	428 000.00	510 069.00	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.12500% 05-29.01.26	171 000.00	186 422.06	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36	1 469 000.00	1 618 929.82	0.04
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.30000% 13-29.04.53	832 000.00	669 656.00	0.02
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.00000% 14-22.09.24	276 000.00	276 224.25	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.75000% 15-16.03.25	510 000.00	506 748.75	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 18-16.04.50	3 108 000.00	2 562 740.26	0.06
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 16-15.04.26	5 112 000.00	5 224 783.50	0.12
USD PELABUHAN INDONESIA II PT-REG-S 4.25000% 15-05.05.25	2 400 000.00	2 364 264.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 2.39200% 20-23.01.26	2 380 000.00	2 254 008.75	0.05
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	9 160 000.00	8 071 105.00	0.19
USD PERU, REPUBLIC OF 7.35000% 05-21.07.25	3 355 000.00	3 648 143.12	0.09
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	1 552 000.00	2 024 681.00	0.05
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.37500% 18-25.01.29	740 000.00	747 481.40	0.02
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 3.87500% 19-17.07.29	2 160 000.00	1 982 880.00	0.05
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 3.80000% 20-23.06.50	815 000.00	685 708.40	0.02
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 2.55000% 21-09.06.31	2 040 000.00	1 805 624.40	0.04
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	1 493 000.00	70 917.50	0.00
USD PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	33 023 021.00	1 816 266.16	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31	707 000.00	879 409.02	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34	682 000.00	801 425.02	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 4.20000% 14-21.01.24	2 600 000.00	2 626 286.00	0.06
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	734 000.00	684 535.74	0.02
USD PHOENIX LEAD LTD-REG-S-SUB 4.85000% 17-PRP	1 580 000.00	1 385 265.00	0.03
USD PIK SECURITIES DAC-REG-S 5.62500% 21-19.11.26	252 000.00	22 365.00	0.00
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	2 742 000.00	2 575 423.50	0.06
USD PTTEP CANADA INTERNATIONAL FIN-REG-S 6.35000% 12-12.06.42	1 020 000.00	1 148 010.00	0.03
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.62500% 16-02.06.46	3 615 000.00	3 804 787.50	0.09
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	1 235 000.00	1 235 000.00	0.03
USD QIB SUKUK LTD-REG-S 1.95000% 20-27.10.25	1 820 000.00	1 717 625.00	0.04
USD QIB SENIOR SUKUK LTD-REG-S 4.26400% 19-05.03.24	492 000.00	492 000.00	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GROUP LTD-REG-S 7.30000% 21-13.01.25	1 150 000.00	114 945.38	0.00
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	8 820 000.00	7 581 341.26	0.18
USD ROMANIA-REG-S 4.37500% 13-22.08.23	1 516 000.00	1 521 021.75	0.04
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.75000% 16-27.05.26	17 400 000.00	6 786 000.00	0.16
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.25000% 17-23.06.27	8 000 000.00	3 120 000.00	0.07
USD RZD CAP /RUS RAIL LPN-REG-S *DEFAULTED* 5.70000% 12-05.04.22	2 850 000.00	143 034.38	0.00
USD SABIC CAPITAL BV-REG-S 2.15000% 20-14.09.30	665 000.00	568 575.00	0.01
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S 4.12500% 12-01.11.22	17 609 000.00	10 387 108.88	0.24
USD SAMBA FUNDING LTD-REG-S 2.90000% 20-29.01.27	1 100 000.00	1 044 175.00	0.02
USD SANDS CHINA LTD 5.12500% 19-08.08.25	1 969 000.00	1 858 873.83	0.04
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	2 876 000.00	2 952 933.00	0.07
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.72300% 18-27.09.28	1 399 000.00	1 449 713.75	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50	2 232 000.00	2 382 660.00	0.06
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	2 800 000.00	2 227 400.00	0.05
USD SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT CO-REG-S 7.75000% 21-01.04.26	7 127 000.00	5 986 680.00	0.14
USD SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG-REG-S 6.50000% 20-05.11.23	2 247 000.00	2 157 120.00	0.05
USD SHANDONG IRON AND STEEL XINHENG-REG-S 4.80000% 21-28.07.24	2 408 000.00	2 186 464.00	0.05
USD SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVELOP-REG-S 2.85000% 19-11.09.29	300 000.00	278 553.00	0.01
USD SHANGHAI PORT GRP BVI DEP 2 CO LTD-REG-S 20-13.07.30	671 000.00	596 720.30	0.01
USD SHARIAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.23400% 19-23.10.29	1 390 000.00	1 226 501.25	0.03
USD SNB SUKUK LTD-REG-S 2.34200% 22-19.01.27	894 000.00	834 772.50	0.02
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28	12 151 000.00	11 124 240.50	0.26
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.00000% 16-12.10.46	15 186 000.00	10 784 907.37	0.25
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-22.06.30	575 000.00	558 217.19	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.30000% 18-22.06.48	2 060 000.00	1 696 023.75	0.04
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC-REG-S 6.87500% 16-24.03.26	27 626 000.00	28 900 249.25	0.68
USD SOVCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB 8.00000% 19-07.04.30	3 730 000.00	74 600.00	0.00
USD SRI LANKA, DEMO REP OF-REG-S *DEFAULT* 6.85000% 15-03.11.25	200 000.00	60 037.50	0.00
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	2 950 000.00	2 506 209.38	0.06
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 6.95000% 15-18.03.30	11 708 000.00	11 337 002.75	0.27
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.95000% 19-11.10.23	1 835 000.00	215 612.50	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS-REG-S *DEFAULTED* 7.50000% 19-01.02.24	1 420 000.00	159 750.00	0.00
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 4.87500% 14-17.04.24	705 000.00	701 475.00	0.02
USD SWEIHAN PV POWER CO-REG-S 3.62500% 22-31.01.49	2 950 000.00	2 466 568.74	0.06
USD THETA CAPITAL PTE LTD-REG-S 8.12500% 20-22.01.25	540 000.00	426 870.00	0.01
USD TIANQI FINCO CO LTD-REG-S 3.75000% 17-28.11.22	600 000.00	585 487.50	0.01
USD TIGER HOLDCO PTE LTD-REG-S-144A 13.00000% 21-10.06.23	1 811 387.00	1 798 707.29	0.04
USD TIMES CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.20000% 20-22.03.26	3 365 000.00	336 500.00	0.01
USD TINGYI CAYMAN ISLANDS HOLD CORP-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	555 000.00	511 288.20	0.01
USD TML HOLDINGS PTE LTD-REG-S 4.34000% 21-09.06.26	930 000.00	814 215.00	0.02
USD TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL-REG-S 4.85100% 18-01.11.28	1 997 000.00	2 054 238.41	0.05
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 7.00000% 18-01.03.25	5 420 000.00	4 392 910.00	0.10
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 14-22.03.24	682 000.00	640 781.62	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.25000% 15-14.04.26	7 300 000.00	5 975 962.50	0.14
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.12500% 18-24.10.28	4 359 000.00	3 478 482.00	0.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 21-26.06.31	570 000.00	412 644.37	0.01
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 8.12500% 19-28.03.24	2 820 000.00	2 653 091.25	0.06
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	2 210 000.00	1 689 683.12	0.04
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36	681 715.00	893 387.51	0.02
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	1 266 915.00	1 349 502.01	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55	6 819 506.00	7 119 138.04	0.17
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	575 000.00	621 546.25	0.01
USD VALE OVERSEAS LTD 8.25000% 04-17.01.34	1 825 000.00	2 146 428.13	0.05
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 13.87500% 20-21.01.24	1 800 000.00	1 547 212.50	0.04
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.75000% 11-21.10.26	4 098 600.00	348 381.00	0.01
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	378 000.00	32 130.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	2 977 000.00	253 045.00	0.01
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 12.75000% 10-23.08.22	2 305 600.00	198 858.00	0.00
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	6 682 000.00	567 970.00	0.01
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.25000% 97-15.09.27	1 002 000.00	85 170.00	0.00
USD VTB BK QJSC VIA VTB CPTL-REG-S-SUB LPN 6.95000% 12-17.10.22	5 600 000.00	269 500.00	0.01
USD WEST CHINA CEMENT LTD-REG-S 4.95000% 21-08.07.26	310 000.00	220 100.00	0.01
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 4.75000% 14-30.04.24	800 000.00	806 400.00	0.02
USD XIAOMI BEST TIME INTER LTD-REG-S 4.10000% 21-14.07.51	2 079 000.00	1 383 137.90	0.03
USD YUNDA HOLDING INVESTMENT LTD-REG-S 2.25000% 20-19.08.25	2 248 000.00	2 043 746.72	0.05
USD ZAMBIA, REPUBLIC OF-REG-S*DEFAULTED* 5.37500% 12-20.09.22	1 710 000.00	919 125.00	0.02
<b>Total USD</b>		<b>580 679 382.36</b>	<b>13.59</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **641 409 223.01** **15.01**

#### Anleihen, Nullcoupon

USD ECUADOR SOCIAL BOND SARL-REG-S 0.00000% 20-30.01.35	6 810 000.00	3 953 073.21	0.09
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>3 953 073.21</b>	<b>0.09</b>

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.100%/VAR 20-PRP	1 796 000.00	1 645 730.01	0.04
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	5 307 000.00	3 946 417.87	0.09
USD BANCOLOMBIA SA-SUB 4.625%/VAR 19-18.12.29	5 670 000.00	4 815 247.50	0.11
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	4 096 000.00	3 466 690.56	0.08
USD BURGAN BANK SAK-REG-S-SUB 5.749%/VAR 19-PRP	700 000.00	606 068.75	0.01
USD CASHLD FLR REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	6 722 000.00	5 260 245.31	0.12
USD CELESTIAL MILES LTD-REG-S 5.750%/VAR 19-PRP	1 622 000.00	1 549 821.00	0.04
USD CHINA CONSTRUCTION BK CORP-REG-S-SUB 2.450%/VAR 20-24.06.30	1 458 000.00	1 397 449.25	0.03
USD CHINA MINMETALS CORP-REG-S 3.750%/VAR 17-PRP	7 296 000.00	7 289 141.76	0.17
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 4.100%/VAR 19-PRP	558 000.00	548 447.04	0.01
USD CLP POWER HK FINANCE LTD-REG-S-SUB 3.550%/VAR 19-PRP	400 000.00	380 713.74	0.01
USD DIANJIANG INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.600%/VAR 18-PRP	2 044 000.00	2 044 000.00	0.05
USD DIB TIER 1 SUKUK 3 LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 19-PRP	1 330 000.00	1 330 000.00	0.03
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 4.100%/VAR 20-PRP	4 810 000.00	4 107 259.00	0.10
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 19-PRP	3 538 000.00	3 480 507.50	0.08
USD FIRST ABU DHABI BANK-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	4 140 000.00	3 989 925.00	0.09
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	2 640 000.00	2 447 887.20	0.06
USD HEUNGKUK LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 4.475%/VAR 17-09.11.47	3 000 000.00	2 891 812.50	0.07
USD HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 2.400%/VAR 20-PRP	670 000.00	580 976.22	0.01
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S*DEFAULTED* 10.875%/VAR 20-PRP	920 000.00	76 647.50	0.00
USD KING TALENT MANAGEMENT LTD-REG-S-SUB 5.600%/VAR 17-PRP	400 000.00	365 700.00	0.01
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 18-PRP	1 590 000.00	1 508 313.75	0.04
USD NBK TIER 1 FINANCING 2 LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 19-PRP	12 469 000.00	11 621 887.31	0.27
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	3 260 000.00	2 933 592.50	0.07
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB 5.650%/VAR 19-PRP	6 341 000.00	6 037 028.31	0.14
USD NETWORK IZI LTD-REG-S-SUB VAR 21-PRP	1 375 000.00	1 138 500.00	0.03
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 5.250%/VAR 20-PRP	870 000.00	772 125.00	0.02
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	3 204 000.00	3 214 556.86	0.08
USD POWERCHINA ROADBRIDGE GRP BRITISH-REG-S 3.080%/VAR 21-PRP	794 000.00	744 523.88	0.02
USD RIYAD BANK 3.174%/VAR 20-25.02.30	230 000.00	219 333.75	0.00
USD RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 20-PRP	1 090 000.00	1 008 113.75	0.02
USD ROYAL CAPITAL BV-REG-S 5.000%/VAR 20-PRP	880 000.00	832 480.00	0.02
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	2 030 000.00	1 710 275.00	0.04
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP	2 428 000.00	2 403 416.49	0.06
USD SMC GLOBAL POWER HOLDINGS CORP-REG-S 6.500%/VAR 19-PRP	470 000.00	445 119.37	0.01
USD STANDARD BANK GROUP LTD-REG-S-SUB 5.950%/VAR 19-31.05.29	1 070 000.00	1 033 085.00	0.02
USD SUNNY EXPRESS ENTERPRISES CORP-REG-S 3.350%/VAR 19-PRP	840 000.00	836 782.80	0.02
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S VAR 15-31.05.40	11 367 000.00	3 012 255.00	0.07
USD UPL CORP LTD-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP	560 000.00	387 204.99	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF (PIK) 7.87500% 03-15.01.33	2 534 423.00	3 319 777.32	0.08
USD YUZHOU PROPERTIES-REG-S*DEFAULTED* 5.375%/VAR 17-PRP	810 000.00	24 300.00	0.00
<b>Total USD</b>		<b>95 423 358.79</b>	<b>2.23</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **95 423 358.79** **2.23**

#### Wandelanleihen, variabler Zins

##### USD

USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB 7.500%/VAR 19-PRP	2 870 000.00	2 573 184.60	0.06
USD BANCO MERCANTIL DEL NOR-REG-S-SUB 6.750%/VAR 19-PRP	4 660 000.00	4 392 283.00	0.10
USD EMIRATES NBD PJSC-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	1 766 000.00	1 738 256.14	0.04
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	5 045 000.00	4 230 938.80	0.10
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	4 613 000.00	3 884 330.52	0.09
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 13.875%/VAR 19-PRP	5 250 000.00	5 322 239.99	0.13
<b>Total USD</b>		<b>22 141 233.05</b>	<b>0.52</b>

**Total Wandelanleihen, variabler Zins** **22 141 233.05** **0.52**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **3 763 548 591.08** **88.08**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

##### Treasury-Bills, Nullcoupon

##### USD

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 30.12.21-29.12.22	11 240 000.00	11 114 070.97	0.26
<b>Total USD</b>		<b>11 114 070.97</b>	<b>0.26</b>

**Total Treasury-Bills, Nullcoupon** **11 114 070.97** **0.26**

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

#### Notes, fester Zins

USD				
USD	ACU PETROLEO LUXEMBOURG-REG-S 7.50000% 22-13.01.32	2 450 000.00	2 033 500.00	0.05
USD	AGROSUPER SA-REG-S 4.60000% 22-20.01.32	650 000.00	559 812.50	0.01
USD	ALFA SAB DE CV-REG-S 6.87500% 14-25.03.44	2 940 000.00	2 785 650.00	0.06
USD	BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD HK-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	1 740 000.00	2 106 270.00	0.05
USD	BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	11 266 000.00	6 655 248.67	0.16
USD	C&W SENIOR FIN DESIGNATED ACT V CO-REG-S 6.87500% 17-15.09.27	5 187 000.00	4 561 603.41	0.11
USD	CAP SA-REG-S 3.90000% 21-27.04.31	1 500 000.00	1 170 000.00	0.03
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.20000% 19-29.01.30	1 870 000.00	1 706 725.63	0.04
USD	CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	3 465 000.00	2 859 491.25	0.07
USD	CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA M-144A 4.37500% 21-22.07.31	2 970 000.00	2 054 497.50	0.05
USD	CSN RECURSES SA REG-S 5.87500% 22-08.04.32	3 785 000.00	3 005 479.25	0.07
USD	DIGICEL INTL FINANCE LTD-144A (PIK) 13.00000% 20-31.12.25	1 559 266.00	1 300 038.03	0.03
USD	DIGICEL INTL FINANCE LTD-REG-S (PIK) 13.00000% 20-31.12.25	671 275.00	559 675.54	0.01
USD	INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS-REG-S 5.37500% 20-29.04.24	500 000.00	477 500.00	0.01
USD	INRETAIL CONSUMER-REG-S 3.25000% 21-22.03.28	6 350 000.00	5 249 862.50	0.12
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 4.75000% 14-15.09.24	240 000.00	238 695.00	0.01
USD	INVERSIONES CMPC SA-REG-S 3.85000% 20-13.01.30	2 940 000.00	2 623 950.00	0.06
USD	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV-144A 3.80000% 14-08.04.24	140 000.00	137 872.00	0.00
USD	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV-144A 3.25000% 15-12.03.25	307 000.00	297 367.88	0.01
USD	METALSA SA DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	1 045 000.00	741 492.82	0.02
USD	MINERA MEXICO SA DE CV-144A 4.50000% 19-26.01.50	810 000.00	642 583.13	0.01
USD	MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	4 055 000.00	3 216 882.19	0.08
USD	MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	17 543 000.00	14 260 688.04	0.33
USD	PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	777 000.00	850 232.25	0.02
USD	PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	22 988 469.00	1 264 365.80	0.03
USD	PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-28.10.22	31 450 000.00	1 258 000.00	0.03
USD	SACI FALABELLA-REG-S 3.75000% 17-30.10.27	818 000.00	759 615.25	0.02
USD	SAMARCO MINERACAO SA-REG-S *DEFAULT* 5.75000% 13-24.10.23	2 210 000.00	1 398 239.38	0.03
USD	SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC-REG-S 6.00000% 21-15.06.28	1 500 000.00	1 077 000.00	0.02
USD	WOORI BANK-REG-S 2.00000% 22-20.01.27	5 895 000.00	5 458 663.89	0.13
<b>Total USD</b>			<b>71 311 001.91</b>	<b>1.67</b>

**Total Notes, fester Zins** **71 311 001.91** **1.67**

#### Notes, Nullcoupon

USD				
USD	DELTA MERLIN DUNIA TE 0.00000% 21-26.06.32	1 055 000.00	55 446.37	0.00
<b>Total USD</b>			<b>55 446.37</b>	<b>0.00</b>

**Total Notes, Nullcoupon** **55 446.37** **0.00**

#### Notes, variabler Zins

USD				
USD	BANCO INDUSTRIAL SA/GUATE-REG-S-SUB 4.875%/VAR 21-29.01.31	5 200 000.00	4 836 000.00	0.11
USD	BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB 6.625%/VAR 21-PRP	1 151 000.00	931 446.75	0.02
USD	CEMEX SAB DE CV-144A-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	900 000.00	751 500.00	0.02
<b>Total USD</b>			<b>6 518 946.75</b>	<b>0.15</b>

**Total Notes, variabler Zins** **6 518 946.75** **0.15**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

USD				
USD	JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	500 000.00	417 906.25	0.01
<b>Total USD</b>			<b>417 906.25</b>	<b>0.01</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **417 906.25** **0.01**

#### Anleihen, fester Zins

USD				
USD	1MDB GLOBAL INV-REG-S 4.40000% 13-09.03.23	12 000 000.00	11 496 000.00	0.27
USD	MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	1 851 000.00	1 480 800.00	0.04
USD	PETROLEOS DE VENEZUELA-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 11-17.11.21	2 611 961.00	143 657.86	0.00
USD	TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	4 068 000.00	3 429 832.50	0.08
<b>Total USD</b>			<b>16 550 290.36</b>	<b>0.39</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **16 550 290.36** **0.39**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**105 967 662.61** **2.48**

#### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

##### Notes, fester Zins

USD				
USD	ATP TOWER HOLDINGS LLC-144A 4.05000% 21-27.04.26	2 280 000.00	1 938 000.00	0.04
USD	COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	1 350 000.00	1 157 490.00	0.03
USD	DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 8.75000% 20-25.05.24	3 906 100.00	3 654 156.55	0.09
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 6.87500% 20-15.10.27	1 324 000.00	1 251 180.00	0.03
USD	GCC SAB DE CV-REG-S 3.61400% 22-20.04.32	6 895 000.00	5 756 463.12	0.13
USD	INTERCHILE SA-144A 4.50000% 21-30.06.56	1 670 000.00	1 411 150.00	0.03
USD	JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-REG-S 3.62500% 21-15.01.32	1 400 000.00	1 166 326.00	0.03
USD	NATURA & CO LUXEMBOURG HOLDINGS-REG-S 6.00000% 22-19.04.29	1 033 000.00	911 622.50	0.02
USD	PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENT-REG-S 7.50000% 19-31.12.31	5 580 000.00	4 212 433.73	0.10
USD	SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 19-07.09.27	2 000 000.00	1 768 600.00	0.04



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 3.25000% 20-15.08.30	3 535 000.00	2 509 850.00	0.06
USD TENGZICHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 2.62500% 20-15.08.25	5 470 000.00	4 518 903.75	0.11
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.12500% 20-31.01.25	4 340 000.00	4 414 051.24	0.10
USD VTR COMUNICACIONES SPA-REG-S 4.37500% 21-15.04.29	565 000.00	350 300.00	0.01
<b>Total USD</b>		<b>35 020 526.89</b>	<b>0.82</b>

**Total Notes, fester Zins** **35 020 526.89** **0.82**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD ARABIAN CENTRES SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 19-26.11.24	1 165 000.00	1 102 235.63	0.03
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS SA-144A 3.35000% 22-19.01.32	2 010 000.00	1 726 087.50	0.04
<b>Total USD</b>		<b>2 828 323.13</b>	<b>0.07</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **2 828 323.13** **0.07**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **37 848 850.02** **0.89**

### Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP-REG-S 3.82500% 21-26.11.33	495 000.00	407 385.00	0.01
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-REG-S 2.50000% 21-15.01.27	1 000 000.00	888 865.00	0.02
<b>Total USD</b>		<b>1 296 250.00</b>	<b>0.03</b>

**Total Notes, fester Zins** **1 296 250.00** **0.03**

**Total Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** **1 296 250.00** **0.03**

**Total des Wertpapierbestandes** **3 908 661 353.71** **91.48**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.09.22	-511.00	-3 223 460.33	-0.08
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	-337.00	-893 682.44	-0.02
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.22	-167.00	-124 866.34	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.09.22	-94.00	-1 312 656.63	-0.03
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	429.00	722 977.13	0.02
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.22	376.00	1 714 070.12	0.04
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	1 430.00	1 264 846.93	0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-41.00	-1 659.40	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-428.00	-1 007 350.51	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	788.00	255 982.50	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-2 605 798.97</b>	<b>-0.06</b>

**Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **-2 605 798.97** **-0.06**

### Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Credit-Default-Swaps\*

USD ICE/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC TP 1.00000% 22-20.06.27	3 220 000.00	-836 626.77	-0.02
USD ICE/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC TP 1.00000% 22-20.06.27	1 760 000.00	-457 286.68	-0.01
USD ICE/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC TP 1.00000% 22-20.06.27	1 660 000.00	-431 304.49	-0.01
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>		<b>-1 725 217.94</b>	<b>-0.04</b>

**Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **-1 725 217.94** **-0.04**

**Total Derivative Instrumente** **-4 331 016.91** **-0.10**

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	89 916 271.69	EUR	83 540 285.00	6.9.2022	4 527 472.96	0.11
USD	1 520 955.86	EUR	1 410 000.00	6.9.2022	79 756.49	0.00
USD	497 551.73	EUR	462 000.00	21.9.2022	24 746.46	0.00
USD	85 583 964.00	EUR	79 539 000.00	21.9.2022	4 184 702.72	0.10
USD	5 611 437.50	EUR	5 230 000.00	6.9.2022	265 712.17	0.01
EUR	1 438 000.00	USD	1 542 433.31	21.9.2022	-70 801.31	0.00
EUR	503 000.00	USD	543 449.15	21.9.2022	-28 684.97	0.00
EUR	1 931 000.00	USD	2 045 218.65	21.9.2022	-69 056.35	0.00
EUR	359 000.00	USD	377 703.22	21.9.2022	-10 306.91	0.00
EUR	2 006 000.00	USD	2 110 307.99	21.9.2022	-57 391.58	0.00
EUR	524 000.00	USD	548 406.87	21.9.2022	-12 151.54	0.00
EUR	438 000.00	USD	462 106.47	21.9.2022	-13 862.51	0.00
EUR	188 000.00	USD	198 542.66	21.9.2022	-6 145.71	0.00
EUR	1 901 000.00	USD	2 023 231.64	21.9.2022	-77 770.98	0.00

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver of protection», Nominal negativ: der Subfonds ist «Seller of protection».

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

EUR	891 000.00	USD	942 375.51	21.9.2022	-30 536.77	0.00
EUR	65 000.00	USD	68 748.52	21.9.2022	-2 228.30	0.00
EUR	671 000.00	USD	710 920.34	21.9.2022	-24 226.97	0.00
USD	2 674 521.55	EUR	2 519 000.00	21.9.2022	96 607.08	0.00
EUR	708 000.00	USD	739 775.04	21.9.2022	-15 216.31	0.00
EUR	3 510 000.00	USD	3 679 058.45	6.9.2022	-91 391.93	0.00
EUR	674 000.00	USD	707 438.35	21.9.2022	-17 674.81	0.00
EUR	672 000.00	USD	688 111.74	21.9.2022	-394.98	0.00
USD	2 135 863.83	EUR	2 089 822.94	15.8.2022	3 078.89	0.00
USD	1 114 431.15	EUR	1 090 000.00	21.9.2022	-1 061.81	0.00
EUR	5 000.00	USD	5 104.72	21.9.2022	12.22	0.00
EUR	11 000.00	USD	11 238.72	21.9.2022	18.55	0.00
USD	542 142.66	EUR	531 000.00	21.9.2022	-1 276.39	0.00
CHF	672 082 863.47	USD	687 467 000.00	19.8.2022	19 279 666.74	0.45
EUR	1 436 321 758.28	USD	1 454 846 000.00	19.8.2022	11 612 365.33	0.27
GBP	74 551 766.35	USD	89 166 000.00	19.8.2022	1 595 475.97	0.04
JPY	1 551 313 134.00	USD	11 340 000.00	19.8.2022	283 135.47	0.01
SGD	13 279 765.61	USD	9 462 000.00	19.8.2022	141 172.00	0.00
EUR	150 000.00	USD	151 345.82	21.9.2022	2 162.39	0.00
USD	56 000 000.00	EUR	55 632 547.03	19.8.2022	-799 817.66	-0.02
EUR	675 000.00	USD	681 294.51	21.9.2022	9 492.42	0.00
USD	170 000.00	JPY	23 196 432.00	19.8.2022	-3 798.10	0.00
EUR	665 000.00	USD	669 648.35	21.9.2022	10 904.70	0.00
EUR	2 266 000.00	USD	2 298 189.66	21.9.2022	20 807.64	0.00
USD	170 000.00	JPY	23 591 376.00	19.8.2022	-6 757.20	0.00
USD	21 000 000.00	EUR	20 945 144.67	19.8.2022	-384 611.38	-0.01
USD	1 390 000.00	GBP	1 174 688.92	19.8.2022	-40 100.26	0.00
USD	11 000 000.00	CHF	10 794 168.00	19.8.2022	-350 895.36	-0.01
USD	160 000.00	SGD	225 077.44	19.8.2022	-2 763.22	0.00
EUR	908 879.14	USD	915 666.65	31.8.2022	13 054.23	0.00
USD	1 300 000.00	GBP	1 099 281.15	19.8.2022	-38 296.66	0.00
USD	10 000 000.00	CHF	9 788 150.00	19.8.2022	-292 990.29	-0.01
USD	21 000 000.00	EUR	20 845 803.59	19.8.2022	-283 185.94	-0.01
USD	170 000.00	JPY	23 559 586.00	19.8.2022	-6 519.01	0.00
USD	150 000.00	SGD	210 684.75	19.8.2022	-2 355.24	0.00
EUR	617 000.00	USD	624 724.47	21.9.2022	6 705.95	0.00
EUR	584 000.00	USD	591 090.58	21.9.2022	6 568.04	0.00
EUR	580 000.00	USD	591 032.64	6.9.2022	1 801.14	0.00
EUR	1 122 000.00	USD	1 148 642.68	21.9.2022	-401.30	0.00
EUR	1 884 000.00	USD	1 921 474.46	21.9.2022	6 588.61	0.00
EUR	12 628 765.00	USD	12 999 834.74	6.9.2022	-91 630.36	0.00
EUR	2 870 000.00	USD	2 949 047.55	6.9.2022	-15 542.45	0.00
USD	1 768 716.38	EUR	1 716 000.00	21.9.2022	12 582.50	0.00
EUR	667 000.00	USD	686 119.02	21.9.2022	-3 519.20	0.00
EUR	626 000.00	USD	643 009.55	21.9.2022	-2 368.64	0.00
USD	11 759 394.93	EUR	11 480 667.29	31.8.2022	28 093.19	0.00
USD	608 248.22	EUR	591 000.00	21.9.2022	3 425.89	0.00
CHF	10 601 580.00	USD	11 000 000.00	19.8.2022	148 374.31	0.00
EUR	21 552 653.13	USD	22 000 000.00	19.8.2022	4 866.46	0.00
GBP	1 169 382.56	USD	1 400 000.00	19.8.2022	23 640.14	0.00
JPY	9 561 643.00	USD	70 000.00	19.8.2022	1 640.13	0.00
SGD	235 938.41	USD	170 000.00	19.8.2022	617.25	0.00
USD	1 433 498.50	EUR	1 400 000.00	6.9.2022	2 520.40	0.00
EUR	331 000.00	USD	339 688.49	21.9.2022	-947.05	0.00
USD	795 608.60	EUR	782 000.00	21.9.2022	-4 680.85	0.00
USD	87 473 229.26	EUR	85 997 258.32	11.10.2022	-650 433.96	-0.02
EUR	75 000.00	USD	76 239.41	21.9.2022	514.69	0.00
EUR	76 000.00	USD	77 218.11	21.9.2022	559.38	0.00
EUR	264 000.00	USD	268 874.47	21.9.2022	1 299.97	0.00
EUR	1 322 779.90	USD	1 358 608.72	11.10.2022	-3 121.20	0.00
EUR	33 283 212.73	USD	34 000 000.00	19.8.2022	-18 445.76	0.00
CHF	16 210 537.00	USD	17 000 000.00	19.8.2022	46 622.69	0.00
GBP	1 809 665.92	USD	2 200 000.00	19.8.2022	3 139.62	0.00
JPY	34 725 418.00	USD	260 000.00	19.8.2022	178.44	0.00
SGD	345 009.00	USD	250 000.00	19.8.2022	-509.09	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>38 916 212.92</b>	<b>0.91</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>271 534 108.16*</b>	<b>6.35</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-3 515 516.06</b>	<b>-0.08</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>61 508 808.52</b>	<b>1.44</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>4 272 773 950.34</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 260 000.00.

# Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in EUR		3 789 058 111.10	2 274 093 066.63	2 420 493 868.64
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0313363508</b>			
Aktien im Umlauf		13 113 786.3690	8 984 752.6180	10 837 905.7150
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		129.46	144.45	139.25
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		129.46	144.45	139.25
<b>Klasse CHF-hedged F-acc</b>	<b>LU0313363680</b>			
Aktien im Umlauf		8 023 669.3230	4 879 366.7620	4 933 839.4630
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		147.61	165.40	160.00
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		147.61	165.40	160.00
<b>Klasse USD-hedged F-acc</b>	<b>LU0313363763</b>			
Aktien im Umlauf		2 900 874.0340	592 320.0010	528 154.0010
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		191.02	211.08	202.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		191.02	211.08	202.11
<b>Klasse CHF-hedged F-dist</b>	<b>LU2133220363</b>			
Aktien im Umlauf		950 109.8860	478 931.0000	114 406.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		97.86	110.70	107.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		97.86	110.70	107.16
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1005257800</b>			
Aktien im Umlauf		504 790.8850	231 490.0000	268 507.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		94.63	106.66	103.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		94.63	106.66	103.96
<b>Klasse CHF-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1363543296</b>			
Aktien im Umlauf		463 420.0000	215 380.0000	265 455.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		94.10	106.47	104.10
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		94.10	106.47	104.10
<b>Klasse GBP-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1344274698</b>			
Aktien im Umlauf		1 145 164.8730	182 317.7110	180 354.1900
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		102.38	114.47	111.09
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		102.38	114.47	111.09

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	EUR	-10.4%	3.7%	0.2%
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-10.8%	3.4%	-0.3%
Klasse USD-hedged F-acc	USD	-9.5%	4.4%	2.2%
Klasse CHF-hedged F-dist	CHF	-10.8%	3.3%	-
Klasse F-UKdist	EUR	-10.4%	3.7%	0.2%
Klasse CHF-hedged F-UKdist	CHF	-10.8%	3.4%	-0.3%
Klasse GBP-hedged F-UKdist	GBP	-9.7%	4.2%	0.9%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates in EUR	EUR	-9.3%	3.2%	-0.3%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged CHF)	CHF	-9.4%	2.9%	-0.7%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged USD)	USD	-8.0%	4.1%	1.8%
Bloomberg Barclays Global Aggregate - Corporates (hedged GBP)	GBP	-8.5%	3.9%	0.4%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Frankreich	16.17
Niederlande	14.83
Vereinigte Staaten	13.62
Grossbritannien	9.62
Deutschland	7.64
Italien	5.06
Spanien	4.71
Irland	3.43
Luxemburg	3.12
Schweden	2.73
Schweiz	1.97
Dänemark	1.65
Norwegen	1.63
Australien	1.52
Belgien	1.40
Japan	1.10
Österreich	1.03
Finnland	0.57
Jersey	0.53
Britische Jungferninseln	0.45
Cayman-Inseln	0.34
Kanada	0.32
Neuseeland	0.26
Portugal	0.23
Mexiko	0.21
Estland	0.13
Südkorea	0.09
Singapur	0.07
Tschechische Republik	0.07
Hongkong	0.07
Multinational	0.05
Polen	0.05
Liechtenstein	0.05
Slowakei	0.05
<b>Total</b>	<b>94.77</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	34.27
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	23.64
Telekommunikation	5.52
Versicherungen	4.79
Immobilien	4.65
Energie- & Wasserversorgung	3.40
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.26
Verkehr & Transport	2.22
Erdöl	1.49
Internet, Software & IT-Dienste	1.35
Fahrzeuge	1.35
Chemie	1.25
Diverse Dienstleistungen	1.09
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.09
Länder- & Zentralregierungen	1.03
Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Elektrische Geräte & Komponenten	0.68
Nahrungsmittel & Softdrinks	0.63
Elektronik & Halbleiter	0.50
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.48
Maschinen & Apparate	0.42
Baugewerbe & Baumaterial	0.40
Computer & Netzwerkausrüster	0.28
Detailhandel, Warenhäuser	0.24
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.24
Verpackungsindustrie	0.11
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.11
Diverse Konsumgüter	0.10
Gesundheits- & Sozialwesen	0.10
Landwirtschaft & Fischerei	0.07
Bergbau, Kohle & Stahl	0.06
Tabak & alkoholische Getränke	0.05
Diverse Handelsfirmen	0.05
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.05
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.05
Biotechnologie	0.03
Umwelt & Recycling	0.01
Gummi & Reifen	0.01
<b>Total</b>	<b>94.77</b>

## Nettovermögensaufstellung

	EUR
<b>Aktiva</b>	<b>31.7.2022</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 853 220 013.11
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-262 400 992.30
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>3 590 819 020.81</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	158 533 667.57 *
Andere liquide Mittel (Margins)	3 640 739.07
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 359 900.72
Forderungen aus Zeichnungen	2 051 678.22
Zinsforderungen aus Wertpapieren	24 490 311.93
Vorausbezahlte Kosten	31 678.48
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 137 041.62
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	23 834 330.16
Nicht realisierter Kursgewinn aus Swaps (Erläuterung 1)	16 912.66
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 807 915 281.24</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 146 265.96
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 460 402.13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 127 236.23
Andere Verbindlichkeiten	-37 915.08
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 881 836.10
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-29 859.44
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-173 655.20
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 085 350.74</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-18 857 170.14</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 789 058 111.10</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	EUR
<b>Erträge</b>	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	12 638.08
Zinsen auf Wertpapiere	48 679 439.48
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	4 044 166.69
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	531 173.06
Sonstige Erträge	4 113 097.76
<b>Total Erträge</b>	<b>57 380 515.07</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-1 124 166.68
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-17 480 520.50
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-354 121.41
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-761 484.72
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-141 178.74
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-19 861 472.05</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>37 519 043.02</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-62 095 457.25
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-70 998.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	624 947.76
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	161 179 852.10
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	-4 366 356.62
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 023 480.26
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>98 295 467.53</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>135 814 510.55</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-321 275 640.69
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	74 084.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 503 917.23
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	15 543 953.75
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	16 912.66
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-303 136 773.05</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-167 322 262.50</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 2 171 653.17.

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

## Veränderung des Nettovermögens

	EUR
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2 274 093 066.63
Zeichnungen	2 356 195 074.85
Rücknahmen	-672 752 839.02
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 683 442 235.83
Ausbezahlte Dividende	-1 154 928.86
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	37 519 043.02
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	98 295 467.53
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-303 136 773.05
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-167 322 262.50
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 789 058 111.10</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	8 984 752.6180
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 293 218.7380
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 164 184.9870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 113 786.3690</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 879 366.7620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 326 467.7790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 182 165.2180
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 023 669.3230</b>
<b>Klasse</b>	<b>USD-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	592 320.0010
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 376 905.3860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-68 351.3530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 900 874.0340</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	478 931.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	529 228.5520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-58 049.6660
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>950 109.8860</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	231 490.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	325 063.8850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-51 763.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>504 790.8850</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	215 380.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	359 325.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 285.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>463 420.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	182 317.7110
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 218 796.4410
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-255 949.2790
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 145 164.8730</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Multi Manager Access II				
– European Multi Credit Sustainable*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
CHF-hedged F-dist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	1.05
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	1.06
CHF-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	1.02
GBP-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	1.06

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Asset Backed Securities, variabler Zins

GBP				
GBP	INCOME CONTINGENT STUDENT LOANS-REG-S FLR 17-24.07.56	4 180 000.00	784 599.12	0.02
GBP	INCOME CONTINGENT STDT LNS-REG-S 12M LIBOR+100BP 18-24.07.58	3 700 000.00	966 035.59	0.03
<b>Total GBP</b>			<b>1 750 634.71</b>	<b>0.05</b>

<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			<b>1 750 634.71</b>	<b>0.05</b>
--	--	--	---------------------	-------------

### Mortgage Backed Securities, variabler Zins

EUR				
EUR	DOMI 2020-2 BV-REG-S 3MLIBOR+88BP 20-15.11.52	2 700 000.00	1 534 646.14	0.04
EUR	FROSN DAC 3M EURIBOR+75BP 18-21.05.28	2 400 000.00	1 223 461.42	0.03
EUR	GREAT HALL MORTGAGES PLC-REG-S 3M EURIBOR+13BP 07-18.03.39	500 000.00	61 648.58	0.00
EUR	LUDGATE FUNDING PLC-REG-S 3M EURIBOR+50BP 07-01.01.61	250 000.00	130 097.55	0.01
EUR	TAURUS 3M EURIBOR+100BP 18-18.05.30	800 000.00	425 863.50	0.01
EUR	TAURUS FR DAC-REG-S 3M LIBOR+90BP 19-02.02.31	1 700 000.00	853 346.55	0.02
<b>Total EUR</b>			<b>4 229 063.74</b>	<b>0.11</b>

GBP				
GBP	NEWGATE FUNDING-REG-S 3M EURIBOR+16BP 07-01.12.50	500 000.00	383 913.84	0.01
GBP	SCORPIO EUR LON CNDIT-REG-S-SUB O/N SONI+131.9BP 19-17.05.29	1 000 000.00	1 157 601.50	0.03
GBP	TAURUS UK DAC-REG-S O/N SONIA+131.93BP 19-17.11.29	1 200 000.00	1 351 295.15	0.04
<b>Total GBP</b>			<b>2 892 810.49</b>	<b>0.08</b>

<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			<b>7 121 874.23</b>	<b>0.19</b>
---	--	--	---------------------	-------------

### Notes, fester Zins

EUR				
EUR	ABBVIE INC 1.50000% 20-15.11.23	2 642 000.00	2 652 851.75	0.07
EUR	ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	5 526 000.00	5 717 178.60	0.15
EUR	ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 1.12500% 19-26.03.28	6 500 000.00	5 855 655.00	0.15
EUR	ACCOR SA-REG-S 2.37500% 21-29.11.28	3 000 000.00	2 538 750.00	0.07
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	1 500 000.00	817 500.00	0.02
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 2.25000% 21-14.01.29	1 500 000.00	768 570.00	0.02
EUR	AEROPORTS DE PARIS-REG-S 2.75000% 20-02.04.30	700 000.00	718 299.40	0.02
EUR	AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.00000% 20-05.01.29	1 100 000.00	1 031 054.20	0.03
EUR	AEROPORTS DE PARIS-REG-S 1.50000% 20-02.07.32	600 000.00	538 986.00	0.01
EUR	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FIN-REG-S 1.00000% 20-17.12.28	2 106 000.00	1 849 998.85	0.05
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	1 000 000.00	941 150.00	0.02
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.25000% 13-22.07.23	3 000 000.00	3 053 070.00	0.08
EUR	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.95000% 20-18.10.24	1 115 000.00	1 129 967.76	0.03
EUR	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 1.37500% 22-08.03.28	1 400 000.00	1 353 217.60	0.04
EUR	AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 1.62500% 22-08.03.31	4 730 000.00	4 476 415.24	0.12
EUR	AMERICAN TOWER CORP 0.50000% 20-15.01.28	6 025 000.00	5 358 237.35	0.14
EUR	AMERICAN TOWER CORP 0.87500% 21-21.05.29	4 408 000.00	3 850 388.00	0.10
EUR	AMERICAN TOWER CORP 0.40000% 21-15.02.27	2 317 000.00	2 101 333.64	0.06
EUR	AMERICAN TOWER CORP 0.95000% 21-05.10.30	2 490 000.00	2 117 635.44	0.06
EUR	APPLE INC 0.50000% 19-15.11.31	610 000.00	554 188.66	0.01
EUR	ARKEMA SA-REG-S 0.75000% 19-03.12.29	1 300 000.00	1 135 030.00	0.03
EUR	ASML HOLDING NV-REG-S 0.25000% 20-25.02.30	4 150 000.00	3 692 894.10	0.10
EUR	ASML HOLDING NV-REG-S 0.62500% 20-07.05.29	1 300 000.00	1 204 756.80	0.03
EUR	AT&T INC 0.25000% 19-04.03.26	2 500 000.00	2 374 100.00	0.06
EUR	AT&T INC 0.80000% 19-04.03.30	1 818 000.00	1 633 000.32	0.04
EUR	AT&T INC 1.60000% 20-19.05.28	1 700 000.00	1 666 187.00	0.04
EUR	AT&T INC 1.80000% 19-14.09.39	2 110 000.00	1 742 024.44	0.05
EUR	AT&T INC 3.15000% 17-04.09.36	10 851 000.00	10 926 739.98	0.29
EUR	AT&T INC 3.37500% 14-15.03.34	2 000 000.00	2 074 180.00	0.05
EUR	AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD-REG-S 0.62500% 20-25.08.30	980 000.00	818 525.40	0.02
EUR	BASF SE-REG-S 1.50000% 22-17.03.31	4 700 000.00	4 258 576.00	0.11
EUR	BOOKING HOLDINGS INC 0.10000% 21-08.03.25	2 081 000.00	2 008 314.84	0.05
EUR	BOOKING HOLDINGS INC 0.50000% 21-08.03.28	4 625 000.00	4 270 633.19	0.11
EUR	BORGWARNER INC 1.00000% 21-19.05.31	3 639 000.00	2 889 788.13	0.08
EUR	BOSTON SCIENTIFIC CORP 0.62500% 19-01.12.27	2 100 000.00	1 976 469.60	0.05
EUR	BOUYGUES SA 3.25000% 22-30.06.37	4 900 000.00	5 072 823.00	0.13
EUR	BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 1.46700% 21-21.09.41	3 160 000.00	2 347 753.60	0.06
EUR	BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.82200% 20-07.04.32	660 000.00	674 655.96	0.02
EUR	CAP GEMINI SA-REG-S 2.00000% 20-15.04.29	1 900 000.00	1 903 002.00	0.05
EUR	CAPGEMINI SE-REG-S 1.12500% 20-23.06.30	3 900 000.00	3 604 239.60	0.09
EUR	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 1.65000% 19-12.06.29	3 150 000.00	2 782 804.50	0.07
EUR	CELANESE US HOLDINGS LLC 4.77700% 22-19.07.26	3 180 000.00	3 246 538.32	0.09
EUR	CELLNEX TELECOM SA 1.87500% 20-26.06.29	600 000.00	510 750.00	0.01
EUR	CIE GEN ETABLISSEMENTS MICHELIN-REG-S 0.25000% 20-02.11.32	500 000.00	411 140.00	0.01
EUR	CITIGROUP INC 1.75000% 15-28.01.25	1 952 000.00	1 957 426.56	0.05
EUR	CK HUTCHISON EUROPE FINANCE21 LTD-REG-S 0.75000% 21-02.11.29	10 202 000.00	8 872 924.24	0.23
EUR	CK HUTCHISON EUROPE FINANCE21 LTD-REG-S 1.00000% 21-02.11.33	4 812 000.00	3 855 181.92	0.10
EUR	CNP ASSURANCES SUB-REG-S 0.37500% 20-08.03.28	4 300 000.00	3 679 838.60	0.10
EUR	COCA-COLA CO/THE 0.12500% 20-15.03.29	7 225 000.00	6 566 903.65	0.17
EUR	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 20-27.03.26	2 269 000.00	2 284 637.95	0.06
EUR	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 2.00000% 20-17.07.30	10 800 000.00	9 525 708.00	0.25
EUR	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-REG-S-SUB 1.50000% 21-06.10.31	4 700 000.00	3 857 233.60	0.10
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.25000% 18-01.02.23	400 000.00	399 600.00	0.01
EUR	DANAHER CORP 2.50000% 20-30.03.30	3 267 000.00	3 380 110.07	0.09
EUR	DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	3 300 000.00	2 901 492.00	0.08
EUR	DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.00000% 20-15.01.32	5 350 000.00	4 281 198.40	0.11
EUR	DOW CHEMICAL CO 0.50000% 20-15.03.27	660 000.00	605 877.36	0.02
EUR	DOW CHEMICAL CO 1.12500% 20-15.03.32	385 000.00	327 300.82	0.01

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	1 720 000.00	1 397 418.04	0.04
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	3 000 000.00	2 932 482.00	0.08
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.25000% 22-17.11.25	2 622 000.00	2 487 753.60	0.07
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	1 471 000.00	1 004 876.87	0.03
EUR EQT AB-REG-S 2.37500% 22-06.04.28	9 023 000.00	8 609 782.70	0.23
EUR EQT AB-REG-S 2.87500% 22-06.04.32	3 276 000.00	2 988 858.60	0.08
EUR EQUINIX INC 0.25000% 21-15.03.27	2 130 000.00	1 926 299.58	0.05
EUR EXXON MOBIL CORP 0.83500% 20-26.06.32	1 570 000.00	1 355 603.94	0.04
EUR EXXON MOBIL CORP 1.40800% 20-26.06.39	1 100 000.00	864 287.60	0.02
EUR FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 2.95000% 19-21.05.39	940 000.00	891 373.80	0.02
EUR FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES 1.50000% 19-21.05.27	1 505 000.00	1 457 797.18	0.04
EUR FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 0.75000% 19-21.05.23	5 918 000.00	5 891 948.96	0.16
EUR FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.00000% 19-03.12.28	5 200 000.00	4 764 364.80	0.13
EUR FIRMENICH PRODUCTIONS PAR SAS-REG-S 1.37500% 20-30.10.26	2 260 000.00	2 219 320.00	0.06
EUR FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV 0.50000% 21-28.05.28	2 260 000.00	2 009 366.00	0.05
EUR FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 4.35000% 19-06.05.23	782 000.00	625 600.00	0.02
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.85000% 20-26.02.26	2 500 000.00	2 345 850.00	0.06
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.60000% 21-20.05.27	6 234 000.00	5 520 207.00	0.15
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.65000% 21-07.09.28	1 685 000.00	1 406 452.65	0.04
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 1.00000% 20-22.04.27	600 000.00	578 949.60	0.02
EUR GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV-REG-S 1.62500% 20-22.04.32	1 503 000.00	1 427 816.93	0.04
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	2 775 000.00	2 884 107.45	0.08
EUR GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	1 479 000.00	1 284 171.33	0.03
EUR GROUPAMA SA-REG-S-SUB 0.75000% 21-07.07.28	5 400 000.00	4 579 869.60	0.12
EUR HAMMERSON IRELAND FINANCE DAC-REG-S 1.75000% 21-03.06.27	4 627 000.00	3 679 001.73	0.10
EUR HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-REG-S 3.87500% 20-19.05.23	1 640 000.00	1 652 568.96	0.04
EUR ICADE-REG-S 1.00000% 22-19.01.30	1 500 000.00	1 306 206.00	0.03
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 0.30000% 20-11.02.28	1 972 000.00	1 818 251.05	0.05
EUR INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC 1.75000% 16-14.03.24	2 211 000.00	2 217 650.69	0.06
EUR INVESTOR AB-REG-S 2.75000% 22-10.06.32	4 050 000.00	4 264 893.00	0.11
EUR IQVIA INC-REG-S 1.75000% 21-15.03.26	1 360 000.00	1 281 103.68	0.03
EUR JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.25000% 19-19.12.39	400 000.00	292 145.60	0.01
EUR KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV-REG-S 0.25000% 19-26.06.25	1 765 000.00	1 698 138.27	0.04
EUR LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 0.75000% 20-20.04.26	1 000 000.00	924 492.00	0.02
EUR LEASEPLAN CORP NV 0.12500% 19-13.09.23	12 078 000.00	11 861 127.43	0.31
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.75000% 21-30.06.31	4 600 000.00	3 622 647.20	0.10
EUR LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.62500% 20-21.04.27	1 675 000.00	1 642 665.80	0.04
EUR LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 1.62500% 19-17.09.31	3 000 000.00	2 656 218.00	0.07
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	1 900 000.00	1 680 170.00	0.04
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27	1 989 000.00	1 945 699.47	0.05
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41	4 460 000.00	3 313 780.00	0.09
EUR MOODY'S CORP 0.95000% 19-25.02.30	1 385 000.00	1 280 751.05	0.03
EUR NASDAQ INC 0.87500% 20-13.02.30	9 058 000.00	7 794 517.69	0.21
EUR NASDAQ INC 0.90000% 21-30.07.33	8 439 000.00	6 728 245.92	0.18
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	2 848 000.00	2 756 009.60	0.07
EUR NETFLIX INC-REG-S 3.87500% 19-15.11.29	5 404 000.00	5 233 384.91	0.14
EUR NETELIX INC-REG-S 3.62500% 19-15.06.30	1 756 000.00	1 658 808.92	0.04
EUR POSTNL NV 0.62500% 19-23.09.26	840 000.00	799 836.24	0.02
EUR PROCTER & GAMBLE CO 0.90000% 21-04.11.41	2 200 000.00	1 747 939.60	0.05
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.25000% 19-10.09.27	2 011 000.00	1 834 297.45	0.05
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.37500% 20-06.02.28	3 252 000.00	2 967 911.78	0.08
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.00000% 20-06.02.35	331 000.00	270 572.64	0.01
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.50000% 21-16.02.32	1 385 000.00	1 147 187.19	0.03
EUR PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.62500% 19-21.06.24	3 000 000.00	2 948 880.00	0.08
EUR RICHEMONT INTERNATIONL HOLDING SA-REG-S 1.12500% 20-26.05.32	860 000.00	793 320.76	0.02
EUR RICHEMONT INTERNATIONL HOLDING SA-REG-S 1.62500% 20-26.05.40	1 955 000.00	1 691 485.55	0.04
EUR SANOFI-REG-S 1.25000% 22-06.04.29	1 500 000.00	1 479 075.00	0.04
EUR SCHLUMBERGER FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-28.10.26	2 903 000.00	2 884 345.33	0.08
EUR SEGRO CAPITAL SARL-REG-S 0.50000% 21-22.09.31	2 277 000.00	1 856 474.53	0.05
EUR SIGNIFY NV-REG-S 2.00000% 20-11.05.24	1 960 000.00	1 952 410.88	0.05
EUR SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA-REG-S 1.12500% 21-19.03.33	3 650 000.00	3 019 681.50	0.08
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 0.50000% 21-22.09.29	4 473 000.00	4 734 632.95	0.10
EUR SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.00000% 21-22.09.33	422 000.00	328 705.93	0.01
EUR SOCIETE FONCIERE LYONNAISE SA-REG-S 1.50000% 20-05.06.27	2 400 000.00	2 301 168.00	0.06
EUR SODEXO SA-REG-S 1.00000% 20-27.04.29	1 956 000.00	1 789 172.76	0.05
EUR STELLANTIS NV-REG-S 2.75000% 20-15.05.26	4 800 000.00	4 808 064.00	0.13
EUR STELLANTIS NV-REG-S 3.37500% 20-07.07.23	3 000 000.00	3 037 926.00	0.08
EUR STELLANTIS NV-REG-S 3.87500% 20-05.01.26	5 442 000.00	5 688 827.35	0.15
EUR STELLANTIS NV-REG-S 4.50000% 20-07.07.28	1 500 000.00	1 600 482.00	0.04
EUR SWISS LIFE FINANCE I LTD-REG-S 0.50000% 21-15.09.31	2 260 000.00	1 867 080.92	0.05
EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 1.00000% 20-09.07.29	4 045 000.00	3 760 359.42	0.10
EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.00000% 20-09.07.40	5 450 000.00	4 661 836.81	0.12
EUR TDF INFRASTRUCTURE SASU-REG-S 1.75000% 21-01.12.29	3 100 000.00	2 678 834.00	0.07
EUR TEREKA SA-REG-S 0.87500% 20-17.09.30	3 200 000.00	2 606 592.00	0.07
EUR THAMES WATER UTILITIES FINANCE-REG-S 0.87500% 22-31.01.28	2 750 000.00	2 558 474.91	0.07
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.37500% 20-15.04.32	1 382 000.00	1 409 482.46	0.04
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30	7 127 000.00	6 483 574.44	0.17
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I 1.62500% 21-18.10.41	2 220 000.00	1 829 972.64	0.05
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 2.00000% 21-18.10.51	970 000.00	780 753.00	0.02
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	4 025 000.00	3 650 228.10	0.10
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.87500% 21-03.11.31	3 240 000.00	2 783 140.56	0.07
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 1.75000% 20-25.03.30	491 000.00	495 601.65	0.01
EUR UNIQA INSURANCE GROUP AG-REG-S 1.37500% 20-09.07.30	2 600 000.00	2 353 691.60	0.06
EUR UPROHN FINANCE BV-REG-S 1.36200% 20-23.06.27	3 008 000.00	2 721 439.88	0.07
EUR UPROHN FINANCE BV-REG-S 1.90800% 20-23.06.32	7 457 000.00	5 911 417.44	0.16
EUR VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	9 200 000.00	8 371 208.80	0.22
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-19.03.32	2 500 000.00	2 165 325.00	0.06
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50000% 19-19.09.39	2 641 000.00	2 122 212.53	0.06
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.85000% 20-18.05.40	2 097 000.00	1 771 923.06	0.05
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.37500% 21-22.03.29	2 470 000.00	2 211 119.30	0.06
EUR VF CORP 0.62500% 20-25.02.32	2 150 000.00	1 777 374.90	0.05
EUR VISA INC 2.00000% 22-15.06.29	3 480 000.00	3 567 591.60	0.09
EUR VISA INC 2.37500% 22-15.06.34	2 740 000.00	2 849 545.20	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 3.12500% 22-28.03.25	4 900 000.00	5 051 557.00	0.13
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 3.75000% 22-28.09.27	9 000 000.00	9 556 884.00	0.25
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.50000% 21-14.06.41	2 500 000.00	1 750 125.00	0.05

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR WEBUILD SPA-REG-S 5.87500% 20-15.12.25	2 260 000.00	2 095 585.00	0.06
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 0.62500% 20-14.08.30	1 870 000.00	1 594 148.82	0.04
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.10000% 21-13.07.27	2 000 000.00	1 809 420.00	0.05
EUR WORLDLINE SA/FRANCE-REG-S 0.25000% 19-18.09.24	3 500 000.00	3 391 507.00	0.09
EUR WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.12500% 22-23.08.30	3 910 000.00	3 846 071.50	0.10
EUR ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 1.16400% 19-15.11.27	5 800 000.00	5 413 801.20	0.14
<b>Total EUR</b>		<b>450 488 119.82</b>	<b>11.89</b>
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	1 915 000.00	1 792 098.69	0.05
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	2 330 000.00	2 032 824.70	0.06
USD ASTRAZENCA FINANCE LLC 2.25000% 21-28.05.31	3 500 000.00	3 116 994.65	0.08
USD EXPEDIA GROUP INC 2.95000% 21-15.03.31	2 000 000.00	1 618 629.12	0.04
USD GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US-144A 3.62500% 22-24.03.32	2 250 000.00	2 137 587.12	0.06
USD HP INC 2.65000% 22-17.06.31	2 100 000.00	1 700 560.13	0.05
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.64800% 20-16.01.25	3 700 000.00	3 491 418.92	0.09
USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	1 190 000.00	1 206 660.43	0.03
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	2 100 000.00	2 021 315.84	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	3 175 000.00	2 766 856.45	0.07
<b>Total USD</b>		<b>21 884 946.05</b>	<b>0.58</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>472 373 065.87</b>	<b>12.47</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 0.00000% 20-01.04.24	2 590 000.00	2 534 827.82	0.07
EUR NOVARTIS FINANCE SA-REG-S 0.00000% 20-23.09.28	1 380 000.00	1 257 789.96	0.03
<b>Total EUR</b>		<b>3 792 617.78</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>3 792 617.78</b>	<b>0.10</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	800 000.00	713 032.00	0.02
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	3 000 000.00	2 394 912.00	0.06
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 19-PRP	1 450 000.00	1 420 681.00	0.04
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.121%/VAR 20-08.07.50	7 100 000.00	6 371 696.20	0.17
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	787 500.00	0.02
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.252%/VAR 22-05.07.52	12 400 000.00	12 885 807.20	0.34
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.600%/VAR 21-PRP	3 800 000.00	2 888 000.00	0.08
EUR ALLIANZ SE-SUB 5.625%/VAR 12-17.10.42	1 000 000.00	1 008 892.00	0.03
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 16-08.06.48	1 613 000.00	1 655 357.38	0.04
EUR ATHORA NETHERLANDS NV-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-15.07.31	2 881 000.00	2 530 157.58	0.07
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-17.01.30	1 500 000.00	1 310 061.00	0.03
EUR BANCO SANTANDER SA SUB-REG-S 3.625%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 313 028.00	0.03
EUR BANQUE FEDER DJ CRDT MTL-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-16.06.32	13 200 000.00	13 581 163.20	0.36
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.577%VAR 21-09.08.29	1 883 000.00	1 623 183.66	0.04
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.877%VAR 22-28.01.28	1 506 000.00	1 372 595.51	0.04
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42	5 000 000.00	4 513 650.00	0.12
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46	4 000 000.00	3 181 024.00	0.08
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	300 000.00	200 983.20	0.01
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 3.250%/VAR 21-PRP	2 626 000.00	1 679 589.60	0.04
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-PRP	2 600 000.00	2 334 384.00	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.625%/VAR 22-12.01.28	2 800 000.00	2 590 604.80	0.07
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	17 713 000.00	16 898 202.00	0.45
EUR CREDIT SUISSE GROUP-REG-S 2.875%/VAR 22-02.04.32	4 738 000.00	4 231 716.27	0.11
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-PRP	1 200 000.00	1 122 000.00	0.03
EUR DEUTSCHE BOERSE AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-16.06.47	4 100 000.00	3 567 194.43	0.09
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	1 700 000.00	1 658 554.00	0.04
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-PRP	847 000.00	686 070.00	0.02
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	2 907 000.00	2 082 138.75	0.06
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-PRP	2 400 000.00	2 167 636.80	0.06
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	7 647 000.00	7 149 945.00	0.19
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 21-PRP	4 472 000.00	3 480 128.29	0.09
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	277 000.00	232 204.67	0.01
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	2 846 000.00	2 409 190.23	0.06
EUR HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-08.10.40	1 800 000.00	1 561 561.20	0.04
EUR HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-30.06.42	2 500 000.00	2 043 300.00	0.05
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	2 500 000.00	1 838 525.00	0.05
EUR HELVETIA EUROPE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 20-30.09.41	4 371 000.00	3 880 381.48	0.10
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.309%/VAR 20-13.11.26	5 009 000.00	4 696 087.77	0.12
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.641%/VAR 21-24.09.29	5 793 000.00	5 078 630.41	0.13
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27	8 235 000.00	8 412 612.48	0.22
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 952 500.00	0.05
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.250%/VAR 20-PRP	4 500 000.00	3 744 414.00	0.10
EUR ING GROEP NV-REG-S 0.250%/VAR 20-18.02.29	3 000 000.00	2 627 910.00	0.07
EUR ING GROEP NV-REG-S 0.375%/VAR 21-29.09.28	5 400 000.00	4 825 483.20	0.13
EUR ING GROEP NV-REG-S 0.125%/VAR 21-29.11.25	3 500 000.00	3 344 495.00	0.09
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.750%/VAR 22-16.02.31	1 900 000.00	1 760 046.00	0.05
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.125%/VAR 22-23.05.26	1 600 000.00	1 598 342.40	0.04
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S COCO 6.375%/VAR 20-PRP	1 771 000.00	1 584 421.61	0.04
EUR KONINKLIJK FRIESLANDCAM-REG-S-SUB 2.850%/VAR 20-PRP	2 800 000.00	2 465 652.00	0.07
EUR MACIFS-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	5 100 000.00	3 911 271.60	0.10
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-09.09.80	900 000.00	830 376.00	0.02
EUR MORGAN STANLEY 0.495%/VAR 20-26.10.29	565 000.00	500 821.65	0.01
EUR MORGAN STANLEY 1.102%/VAR 21-29.04.33	917 000.00	790 985.86	0.02
EUR MORGAN STANLEY 2.103%/VAR 22-08.05.26	6 545 000.00	6 559 032.48	0.17
EUR MORGAN STANLEY 2.950%/VAR 22-07.05.32	3 657 000.00	3 731 763.71	0.10
EUR MUENCHEN RUECKVVR AG-REG-S-SUB 1.250%/VAR 20-26.05.41	1 800 000.00	1 484 218.80	0.04
EUR MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52	5 500 000.00	4 437 103.38	0.12
EUR NAT NED LEV MI-REG-S-SUB 9.000%/3M EURIBOR+100BP 12-29.08.42	1 420 000.00	1 426 958.00	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-15.11.25	3 455 000.00	3 353 692.49	0.09
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.670%/VAR 21-14.09.29	1 641 000.00	1 431 818.45	0.04

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S-SUB 0.875%/VAR 21-28.07.31	1 300 000.00	1 178 333.00	0.03
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-18.06.32	4 700 000.00	3 716 284.68	0.10
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	728 000.00	684 451.04	0.02
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 688 000.00	1 539 942.14	0.04
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-09.09.30	4 213 000.00	4 079 953.46	0.11
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.800%/VAR 21-17.11.29	8 221 000.00	7 188 047.79	0.19
EUR SWISS RE FIN UK PLC-REG-S-SUB 2.714%/VAR 20-04.06.52	7 200 000.00	6 329 304.00	0.17
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 000 000.00	1 579 856.00	0.04
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S-SUB 2.375%/VAR PRP	2 419 000.00	1 914 541.74	0.05
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-PRP	3 178 000.00	2 614 089.32	0.07
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 2.000%/VAR 22-PRP	4 245 000.00	3 834 839.61	0.10
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 3.250%/VAR 22-PRP	573 000.00	454 749.99	0.01
EUR UBS GROUP AG-REG-S 0.250%/VAR 21-03.11.26	2 930 000.00	2 748 556.82	0.07
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	2 402 000.00	2 062 842.41	0.05
EUR UNIQA INSURANCE GROUP AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 21-09.12.41	2 400 000.00	1 921 296.00	0.05
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP	5 600 000.00	4 681 824.00	0.12
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 2.875%/VAR 20-24.06.25	3 510 000.00	3 506 946.30	0.09
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80	3 750 000.00	3 454 867.50	0.09
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 3.748%/VAR 22-PRP	3 200 000.00	2 892 640.80	0.08
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	9 800 000.00	8 611 456.00	0.23
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 20-PRP	2 400 000.00	2 123 808.00	0.06
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	2 700 000.00	2 078 848.80	0.06
<b>Total EUR</b>		<b>261 111 167.14</b>	<b>6.89</b>
<b>GBP</b>			
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 1.985%/VAR 21-15.12.31	2 000 000.00	2 119 631.78	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>2 119 631.78</b>	<b>0.06</b>
<b>USD</b>			
USD AMERICAN EXPRESS CO 4.420%/VAR 22-03.08.33	3 710 000.00	3 692 901.00	0.10
USD CITIGROUP INC 2.561%/VAR 21-01.05.32	3 240 000.00	2 729 832.62	0.07
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.091%/VAR 21-14.05.32	490 000.00	386 308.91	0.01
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 554 903.70	0.04
<b>Total USD</b>		<b>8 363 946.23</b>	<b>0.22</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>271 594 745.15</b>	<b>7.17</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR A2A SPA-REG-S 1.50000% 22-16.03.28	2 703 000.00	2 510 438.28	0.07
EUR A2A SPA-REG-S 2.50000% 22-15.06.26	2 349 000.00	2 359 528.22	0.06
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	5 500 000.00	5 390 627.00	0.14
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.00000% 19-27.03.31	3 300 000.00	3 189 252.00	0.08
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.50000% 21-23.09.29	7 300 000.00	6 368 344.80	0.17
EUR ACCIONA ENERGIA FINANCIACION-REG-S 1.37500% 22-26.01.32	3 500 000.00	3 050 012.00	0.08
EUR ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL-REG-S 0.12500% 21-21.09.28	1 394 000.00	1 222 621.64	0.03
EUR ADECCO INTERNATIONAL FINANCIAL-REG-S 0.50000% 21-21.09.31	3 485 000.00	2 927 016.65	0.08
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.62500% 20-02.02.29	1 500 000.00	1 306 417.77	0.03
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	2 424 000.00	1 946 743.48	0.05
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 2.25000% 18-03.07.25	2 230 000.00	2 210 980.30	0.06
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 1.25000% 19-28.05.24	8 133 000.00	8 030 984.85	0.21
EUR AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 0.80000% 20-05.05.32	348 000.00	297 834.41	0.01
EUR AKER BP ASA-REG-S 1.12500% 21-12.05.29	2 675 000.00	2 374 471.38	0.06
EUR AKZO NOBEL NV-REG-S 1.75000% 14-07.11.24	1 500 000.00	1 517 042.99	0.04
EUR AKZO NOBEL NV-REG-S 1.50000% 22-28.03.28	2 260 000.00	2 172 122.16	0.06
EUR ALD SA-REG-S 1.25000% 22-02.03.26	4 300 000.00	4 082 643.60	0.11
EUR ALFA LAVAL TREASURY INTERNATIONAL-REG-S 1.37500% 22-18.02.29	900 000.00	827 271.00	0.02
EUR AMPRION GMBH-REG-S 0.62500% 21-23.09.33	3 900 000.00	2 962 362.00	0.08
EUR ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD-REG-S 0.20000% 21-23.09.27	4 909 000.00	4 441 552.20	0.12
EUR AP MOLLER - MAERSK A/S-REG-S 0.75000% 21-25.11.31	970 000.00	831 206.58	0.02
EUR APRR SA-REG-S 1.25000% 19-18.01.28	700 000.00	679 186.20	0.02
EUR APRR SA-REG-S 1.62500% 17-13.01.32	1 000 000.00	946 260.00	0.03
EUR APT PIPELINES LTD-REG-S 2.00000% 20-15.07.30	2 763 000.00	2 513 921.08	0.07
EUR ARGENTA SPAARBANK NV-REG-S 1.00000% 20-13.10.26	300 000.00	279 501.60	0.01
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 21-15.04.27	8 500 000.00	7 122 915.00	0.19
EUR ARVAL SERVICE LEASE SA-REG-S 0.87500% 22-17.02.25	2 600 000.00	2 517 966.23	0.07
EUR ASCENDAS REAL ESTATE INVE TRT-REG-S 0.75000% 21-23.06.28	3 270 000.00	2 738 134.50	0.07
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 4.12500% 14-04.05.26	800 000.00	824 480.00	0.02
EUR ASTM SPA-REG-S 1.00000% 21-25.11.26	5 430 000.00	4 986 705.66	0.13
EUR ASTM SPA-REG-S 1.50000% 21-25.01.30	9 150 000.00	7 584 691.20	0.20
EUR ASTM SPA-REG-S 2.37500% 21-25.11.33	4 826 000.00	3 876 986.40	0.10
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	5 038 000.00	4 647 131.81	0.12
EUR AUCHAN HOLDING SADIR-REG-S 2.37500% 19-25.04.25	1 500 000.00	1 491 900.00	0.04
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 17-26.09.29	1 150 000.00	970 678.20	0.03
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.62500% 22-25.01.28	3 158 000.00	2 793 093.10	0.07
EUR AVINOR AS-REG-S 1.00000% 15-29.04.25	6 342 000.00	6 267 291.24	0.17
EUR BANCA INTESA SPA-REG-S 1.35000% 21-24.02.31	4 000 000.00	3 140 800.00	0.08
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 1.12500% 19-28.02.24	1 800 000.00	1 795 172.40	0.05
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.37500% 19-02.10.24	5 400 000.00	5 264 157.60	0.14
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.75000% 20-04.06.25	1 400 000.00	1 363 854.80	0.04
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.62500% 18-07.03.24	2 300 000.00	2 286 476.00	0.06
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.87500% 19-22.07.25	6 400 000.00	6 061 363.20	0.16
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.12500% 19-27.03.25	2 300 000.00	2 165 542.00	0.06
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	4 500 000.00	3 752 820.00	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.12500% 18-17.01.25	1 400 000.00	1 373 260.00	0.04
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.30000% 19-04.10.26	2 400 000.00	2 232 518.40	0.06
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.37500% 20-05.01.26	1 400 000.00	1 363 196.80	0.04
EUR BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 0.12500% 21-18.06.26	6 770 000.00	6 264 362.24	0.17
EUR BANKINTER SA-REG-S 0.87500% 19-08.07.26	2 300 000.00	2 135 228.00	0.06
EUR BANQUE FED DU CREDIT MUTU SA-REG-S-SUB 1.12500% 21-19.11.31	4 900 000.00	4 062 247.00	0.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.01000% 21-07.03.25	1 700 000.00	1 639 187.60	0.04
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.62500% 22-06.11.29	5 400 000.00	5 421 891.60	0.14
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 14-21.05.24	1 475 000.00	1 515 592.00	0.04

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	1 600 000.00	1 650 864.00	0.04
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 2.62500% 17-31.03.27	2 000 000.00	2 004 348.00	0.05
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 17-26.05.27	6 200 000.00	6 042 259.60	0.16
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.75000% 19-08.06.26	1 400 000.00	1 351 770.00	0.04
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 0.10000% 20-08.10.27	700 000.00	645 223.60	0.02
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 0.62500% 21-03.11.28	2 200 000.00	1 959 650.00	0.05
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MU SA-REG-S 0.62500% 22-19.11.27	5 900 000.00	5 414 253.00	0.14
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUE-REG-S 1.00000% 22-23.05.25	500 000.00	494 155.00	0.01
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.87500% 16-08.12.23	1 475 000.00	1 480 507.65	0.04
EUR BASF SE-REG-S 3.75000% 22-29.06.32	2 500 000.00	2 689 855.00	0.07
EUR BECTON DICKINSON AND CO 0.03400% 21-13.08.25	1 520 000.00	1 453 182.51	0.04
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S 0.12500% 21-08.02.28	1 900 000.00	1 707 340.00	0.05
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS-REG-S 1.75000% 19-12.03.29	1 386 000.00	1 185 334.92	0.03
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EURO-REG-S 1.00000% 21-04.05.28	500 000.00	417 498.00	0.01
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS EUR-REG-S 1.62500% 21-20.04.30	2 275 000.00	1 872 852.80	0.05
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 0.62500% 19-06.10.23	1 204 000.00	1 198 476.05	0.03
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 1.00000% 22-22.05.28	3 797 000.00	3 647 869.02	0.10
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.37500% 19-28.05.29	3 000 000.00	2 767 380.00	0.07
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.50000% 17-17.11.25	3 232 000.00	3 189 919.36	0.08
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.12500% 18-11.06.26	3 580 000.00	3 459 210.80	0.09
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 17-10.10.23	3 754 000.00	3 742 212.44	0.10
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.10000% 22-07.04.32	8 300 000.00	7 794 530.00	0.21
EUR BNP PARIBAS-REG-S-SUB 2.75000% 15-27.01.26	4 000 000.00	4 043 320.00	0.11
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.21300% 14-25.09.26	4 000 000.00	4 050 672.00	0.11
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.95300% 16-03.03.25	3 327 000.00	3 362 831.79	0.09
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.63700% 17-26.06.29	1 700 000.00	1 625 482.20	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 2.51900% 20-07.04.28	2 700 000.00	2 752 752.60	0.07
EUR BPCE SA-REG-S 0.37500% 22-02.02.26	4 200 000.00	4 023 171.60	0.11
EUR BPCE SA-REG-S 0.50000% 19-24.02.27	3 400 000.00	3 147 393.60	0.08
EUR BPCE SA-REG-S 1.00000% 19-01.04.25	4 500 000.00	4 409 199.00	0.12
EUR BPCE SA-REG-S 1.12500% 17-18.01.23	3 400 000.00	3 405 861.60	0.09
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	3 000 000.00	2 936 820.00	0.08
EUR BPCE SA-REG-S 1.75000% 22-26.04.27	8 300 000.00	8 246 000.20	0.22
EUR BPCE SA-REG-S 2.37500% 22-26.04.32	3 700 000.00	3 688 692.80	0.10
EUR BRISA CONCESSAO RODOVIARIA SA-REG-S 2.00000% 16-22.03.23	1 000 000.00	1 006 840.90	0.03
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	1 220 000.00	1 223 904.00	0.03
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.50000% 17-23.06.27	580 000.00	569 502.00	0.02
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 2.12500% 18-26.09.28	380 000.00	378 375.12	0.01
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.50000% 19-12.09.25	9 212 000.00	8 889 985.33	0.23
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.12500% 19-12.09.29	2 175 000.00	2 024 307.30	0.05
EUR CADENT FINANCE PLC-REG-S 0.75000% 20-11.03.32	601 000.00	502 173.97	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.37500% 20-03.02.25	5 100 000.00	4 916 910.00	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.00000% 19-25.06.24	5 100 000.00	5 015 462.40	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 19-27.03.26	300 000.00	288 270.00	0.01
EUR CASTELLUM HELSINKI FIN HLD ABP-REG-S 0.87500% 21-17.09.29	2 075 000.00	1 517 656.25	0.04
EUR CASTELLUM HELSINKI FINANCE HOLDING-REG-S 2.00000% 22-24.03.25	1 075 000.00	993 951.45	0.03
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 0.75000% 21-15.11.26	1 000 000.00	898 588.00	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	3 200 000.00	2 463 296.00	0.07
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.00000% 21-15.09.27	800 000.00	690 880.00	0.02
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.09.32	7 000 000.00	5 516 840.00	0.15
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 2.87500% 17-18.04.25	3 500 000.00	3 504 515.00	0.09
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.75000% 20-23.10.30	1 500 000.00	1 218 807.00	0.03
EUR CETIN GROUP BV-REG-S 3.12500% 22-14.04.27	6 659 000.00	6 161 839.06	0.16
EUR CHORUS LTD-REG-S 0.87500% 19-05.12.26	6 490 000.00	6 124 392.34	0.16
EUR CHORUS LTD-REG-S 1.12500% 16-18.10.23	2 200 000.00	2 185 432.47	0.06
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.37500% 17-14.06.27	2 300 000.00	2 236 708.60	0.06
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 0.87500% 18-21.09.23	3 000 000.00	2 985 270.00	0.08
EUR CIE DE SAINT-GOBAIN SA-REG-S 1.87500% 18-21.09.28	400 000.00	392 272.00	0.01
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 2.37500% 18-15.01.27	113 000.00	97 288.71	0.00
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 1.62500% 21-12.03.28	4 694 000.00	3 687 137.00	0.10
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25	5 369 000.00	5 324 705.75	0.14
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S- 2.62500% 13-06.11.23	3 500 000.00	3 546 417.00	0.09
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-14.05.31	5 780 000.00	5 278 642.80	0.14
EUR COLOPLAST FINANCE BV-REG-S 2.25000% 22-19.05.27	6 167 000.00	6 271 752.66	0.17
EUR COLOPLAST FINANCE BV-REG-S 2.75000% 22-19.05.30	13 167 000.00	13 671 269.76	0.36
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.10000% 21-11.09.25	2 970 000.00	2 813 611.68	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26	2 483 000.00	2 527 187.47	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	38 000.00	37 288.56	0.00
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 1.00000% 19-04.03.26	7 052 000.00	6 864 303.97	0.18
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 19-04.12.26	3 560 000.00	3 360 654.24	0.09
EUR COMPUTERSHARE US INC-REG-S 1.12500% 21-07.10.31	3 550 000.00	2 995 262.80	0.08
EUR CONTI-GUMMI FINANCE BV 2.12500% 20-27.11.23	1 980 000.00	1 991 503.80	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.25000% 16-14.04.26	1 600 000.00	1 581 798.40	0.04
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	2 500 000.00	2 478 870.00	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	4 600 000.00	4 577 552.00	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.37500% 21-20.04.28	4 100 000.00	3 650 664.60	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.12500% 22-12.07.32	3 100 000.00	2 672 286.80	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.12500% 22-24.02.29	1 900 000.00	1 795 310.00	0.05
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 1.62500% 19-15.04.26	3 200 000.00	3 152 729.60	0.08
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 0.87500% 20-07.05.27	2 700 000.00	2 554 151.40	0.07
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SAC-REG-S 0.87500% 21-25.10.31	2 200 000.00	1 868 680.00	0.05
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-05.01.26	5 978 000.00	5 507 567.27	0.15
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	10 797 000.00	9 107 204.72	0.24
EUR CREDIT SUISSE AG/LONDON-REG-S 2.12500% 22-31.05.24	5 000 000.00	5 013 680.00	0.13
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 1.50000% 16-10.04.26	3 404 000.00	3 265 954.19	0.09
EUR DAIMLER AG-REG-S 1.62500% 20-22.08.23	1 755 000.00	1 765 283.42	0.05
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.12500% 17-03.07.37	360 000.00	339 098.40	0.01
EUR DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.85000% 17-28.02.25	2 370 000.00	2 357 083.50	0.06
EUR DAIMLER TRUCK INTERNATIONAL FIN-REG-S 1.62500% 22-06.04.27	200 000.00	194 575.20	0.01
EUR DANFOSS FINANCE I BV-REG-S 0.37500% 21-28.10.28	2 000 000.00	1 773 504.00	0.05
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 0.87500% 18-22.05.23	2 003 000.00	1 990 020.56	0.05
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.62500% 19-15.03.24	1 500 000.00	1 500 420.00	0.04
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	5 811 000.00	5 396 791.92	0.14
EUR DELL BANK INTERNATIONAL DAC-REG-S 0.50000% 21-27.10.26	2 556 000.00	2 385 228.53	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 20-20.01.27	1 800 000.00	1 662 130.80	0.04
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.25000% 21-27.10.25	2 400 000.00	2 189 112.00	0.06

#### Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DNB BOLIGKREDIT AS-REG-S 0.37500% 17-20.11.24	1 718 000.00	1 688 628.62	0.04
EUR DS SMITH PLC-REG-S 1.37500% 17-26.07.24	4 000 000.00	3 950 640.00	0.10
EUR DSV PANALPINA FINANCE BV-REG-S 0.50000% 21-03.03.31	1 200 000.00	1 009 190.40	0.03
EUR E.ON AG ECP-REG-S 0.60000% 21-01.10.32	2 493 000.00	2 046 443.86	0.05
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 5.75000% 03-14.02.33	642 000.00	811 991.33	0.02
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.00000% 17-13.04.25	5 990 000.00	5 893 117.74	0.16
EUR E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 17-19.10.27	1 230 000.00	1 182 841.80	0.03
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-29.09.27	1 850 000.00	1 699 132.50	0.04
EUR E.ON SE-REG-S 0.37500% 20-20.04.23	2 500 000.00	2 486 830.00	0.07
EUR E.ON SE-REG-S 0.62500% 19-07.11.31	2 500 000.00	2 103 500.00	0.06
EUR E.ON SE-REG-S 1.62500% 22-29.03.31	5 372 000.00	4 983 357.29	0.13
EUR EASYJET FINCO BV-REG-S 1.87500% 21-03.03.28	13 275 000.00	11 398 180.50	0.30
EUR EASYJET PLC-REG-S 0.87500% 19-11.06.25	2 081 000.00	1 952 065.40	0.05
EUR EASYJET PLC-REG-S 1.75000% 16-09.02.23	1 500 000.00	1 498 473.00	0.04
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	2 260 000.00	2 061 414.52	0.05
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	3 500 000.00	3 120 782.00	0.08
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	2 000 000.00	1 987 868.00	0.05
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.00000% 17-16.09.24	2 000 000.00	1 982 720.00	0.05
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.12500% 19-17.10.34	505 000.00	400 437.73	0.01
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.37500% 19-17.06.27	3 336 000.00	3 066 117.60	0.08
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.87500% 21-17.06.36	10 095 000.00	7 248 856.08	0.19
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-REG-S 0.87500% 21-28.09.34	4 173 000.00	3 166 380.60	0.08
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.87500% 22-17.01.31	2 450 000.00	2 072 116.90	0.05
EUR ENGIE SA-REG-S 0.37500% 19-21.06.27	5 000 000.00	4 662 840.00	0.12
EUR ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36	3 700 000.00	2 767 755.40	0.07
EUR ENGIE SA-REG-S 1.37500% 19-21.06.39	2 400 000.00	1 788 408.00	0.05
EUR ENI SPA-REG-S 0.37500% 21-14.06.28	1 930 000.00	1 748 529.82	0.05
EUR EQUINOR ASA-REG-S 1.62500% 15-17.02.35	1 200 000.00	1 103 683.20	0.03
EUR EQUINOR ASA-REG-S 1.37500% 20-22.05.32	3 286 000.00	3 098 448.26	0.08
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.05000% 20-16.09.25	1 200 000.00	1 133 472.00	0.03
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.12500% 21-17.05.28	2 400 000.00	2 107 896.00	0.06
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 1.50000% 22-07.04.26	6 100 000.00	5 991 237.00	0.16
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.75000% 17-07.02.29	1 500 000.00	1 484 697.00	0.04
EUR ESB FINANCE DAC-REG-S 1.12500% 19-11.06.30	1 283 000.00	1 195 761.14	0.03
EUR ESSILORLUXOTTICA SA-REG-S 0.37500% 20-05.01.26	1 700 000.00	1 654 882.00	0.04
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.62500% 15-03.11.23	1 300 000.00	1 302 236.00	0.03
EUR EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27	2 300 000.00	2 250 159.62	0.06
EUR EXPERIAN EUROPE DAC-REG-S 1.56000% 22-16.05.31	2 690 000.00	2 478 539.10	0.07
EUR EXPERIAN FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 17-25.06.26	1 801 000.00	1 785 979.66	0.05
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 0.50000% 20-18.09.23	2 714 000.00	2 685 209.89	0.07
EUR FCA BANK SPA/IRELAND-REG-S 0.12500% 20-16.11.23	3 861 000.00	3 789 934.44	0.10
EUR FONTERRA CO-OPERATIVE GROUP LTD-REG-S 0.75000% 16-08.11.24	1 657 000.00	1 657 537.20	0.04
EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 0.87500% 21-01.10.31	2 575 000.00	2 081 321.00	0.06
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 2.87500% 22-24.05.30	2 610 000.00	2 587 246.02	0.07
EUR FRESENIUS SE & CO KGAA-REG-S 1.87500% 22-24.05.25	1 830 000.00	1 818 006.18	0.05
EUR GECINA SA-REG-S 0.87500% 21-30.06.36	1 000 000.00	767 706.00	0.02
EUR GECINA SA-REG-S 1.37500% 17-30.06.27	1 000 000.00	966 444.00	0.03
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 0.95500% 16-07.09.23	5 500 000.00	5 442 236.25	0.14
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 1.69400% 18-26.03.25	3 000 000.00	2 947 470.00	0.08
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23	473 000.00	472 818.37	0.01
EUR GLOBAL SWITCH FINANCE BV-REG-S 1.37500% 20-07.10.30	6 981 000.00	6 039 332.91	0.16
EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD-REG-S 1.50000% 17-31.01.24	200 000.00	196 754.00	0.01
EUR GLOBAL SWITCH HOLDINGS LTD-REG-S 2.25000% 17-31.05.27	14 739 000.00	14 113 476.84	0.37
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 14-03.06.26	2 500 000.00	2 543 795.00	0.07
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 1.37500% 17-15.05.24	4 600 000.00	4 572 703.60	0.12
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-22.03.28	210 000.00	203 503.86	0.01
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.12500% 19-19.08.24	3 212 000.00	3 112 588.60	0.08
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.25000% 21-26.01.28	2 600 000.00	2 289 877.20	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.75000% 21-23.03.32	4 539 000.00	4 589 308.28	0.10
EUR GOLDMAN SACHS GROUP-REG-S 1.25000% 22-07.02.29	5 334 000.00	4 868 075.10	0.13
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 18-22.02.27	5 900 000.00	5 435 563.80	0.14
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 0.12500% 21-11.01.28	2 100 000.00	1 737 598.80	0.05
EUR GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL-REG-S 1.25000% 22-29.03.26	5 620 000.00	5 566 194.12	0.15
EUR GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL-REG-S 2.12500% 22-29.03.34	2 209 000.00	2 112 077.91	0.06
EUR H.LUNDBECK A/S-REG-S 0.87500% 20-14.10.27	3 187 000.00	2 934 028.69	0.08
EUR HAMBURG COMMERCIAL BANK AG-REG-S 0.37500% 21-09.03.26	1 000 000.00	892 992.00	0.02
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	3 890 000.00	3 556 230.22	0.09
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.87500% 19-14.03.34	360 000.00	309 798.00	0.01
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.13000% 21-08.10.30	3 804 000.00	3 321 409.34	0.09
EUR HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	2 252 000.00	2 229 254.80	0.06
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.62500% 17-07.04.26	1 603 000.00	1 554 974.12	0.04
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.12500% 19-05.09.23	535 000.00	527 157.97	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.12500% 20-21.01.26	1 400 000.00	1 271 575.20	0.03
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.37500% 20-03.03.27	3 150 000.00	2 769 561.90	0.07
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.75000% 21-06.09.29	4 474 000.00	3 414 691.02	0.09
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.25000% 21-13.10.24	7 910 000.00	7 345 115.26	0.19
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.62500% 22-24.07.25	1 000 000.00	906 950.00	0.02
EUR HERA SPA-REG-S 1.00000% 21-25.04.34	2 000 000.00	1 508 240.00	0.04
EUR HIT FINANCE BV-REG-S 1.62500% 17-27.11.27	4 300 000.00	4 040 159.60	0.11
EUR HIT FINANCE BV-REG-S 0.62500% 17-27.03.23	1 200 000.00	1 188 799.20	0.03
EUR HIT FINANCE BV-REG-S 0.62500% 21-14.09.28	8 600 000.00	7 532 516.40	0.20
EUR HOLDING D'INFRA DE TRANSPORT SASU-REG-S 1.62500% 20-18.09.29	7 800 000.00	7 125 424.80	0.19
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRAN-REG-S 2.50000% 20-04.05.27	6 200 000.00	6 134 193.20	0.16
EUR HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRAN-REG-S 1.47500% 22-18.01.31	5 600 000.00	4 879 336.00	0.13
EUR HOWOGE WOHNUNGS-BAUGESELLSCHAFT-REG-S 0.62500% 21-01.11.28	2 600 000.00	2 332 122.00	0.06
EUR HOWOGE WOHNUNGS-BAUGESELLSCHAFT-REG-S 1.12500% 21-01.11.33	600 000.00	509 448.00	0.01
EUR HSBC FRANCE SA-REG-S 0.10000% 19-03.09.27	2 500 000.00	2 295 350.00	0.06
EUR INFINEON TECHNOLOGIES AG-REG-S 2.00000% 20-24.06.32	2 000 000.00	1 924 540.00	0.05
EUR INFINEON TECHNOLOGIES AG-REG-S 1.62500% 20-24.06.29	2 900 000.00	2 776 999.40	0.07
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE-REG-S 1.75000% 21-19.04.31	3 100 000.00	2 569 342.00	0.07
EUR ING GROEP NV-REG-S 1.12500% 18-14.02.25	7 400 000.00	7 332 216.00	0.19
EUR IMMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA-REG-S 1.62500% 17-28.11.25	800 000.00	776 257.60	0.02
EUR INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC-REG-S 2.12500% 18-15.05.27	1 209 000.00	1 157 677.95	0.03
EUR INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC-REG-S 1.62500% 20-08.10.24	4 262 000.00	4 174 032.32	0.11
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 22-09.02.34	1 336 000.00	1 189 472.87	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23	4 036 000.00	4 138 110.80	0.11

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28	3 091 000.00	2 861 097.60	0.08
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-12.04.23	14 945 000.00	14 961 140.60	0.39
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.62500% 19-20.06.24	4 177 000.00	4 192 003.78	0.11
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 19-04.07.29	3 311 000.00	2 991 243.49	0.08
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-04.07.24	1 200 000.00	1 177 416.00	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.00000% 19-19.11.26	4 703 000.00	4 350 858.17	0.11
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 0.75000% 19-04.12.24	5 700 000.00	5 540 023.80	0.15
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 2.12500% 20-26.05.25	2 620 000.00	2 593 118.80	0.07
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S SUB 2.92500% 20-14.10.30	4 406 000.00	3 754 308.54	0.10
EUR ISS FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-07.07.25	2 560 000.00	2 519 552.00	0.07
EUR ISS GLOBAL A/S-REG-S 0.87500% 19-18.06.26	2 430 000.00	2 263 331.16	0.06
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 1.12500% 21-16.06.33	2 789 000.00	2 131 063.75	0.06
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 0.50000% 21-16.01.29	3 570 000.00	2 991 467.22	0.08
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 0.62500% 21-09.02.28	1 435 000.00	1 259 536.81	0.03
EUR JEFFERIES GROUP LLC-REG-S 1.00000% 19-19.07.24	2 375 000.00	2 333 793.06	0.06
EUR KERING SA-REG-S 2.00000% 20-12.05.29	1 500 000.00	1 376 280.00	0.04
EUR KLEPIERRE SA-REG-S 0.62500% 19-01.07.30	1 600 000.00	1 284 691.20	0.03
EUR KOJAMO OYJ-REG-S 0.87500% 21-28.05.29	971 000.00	738 111.47	0.02
EUR KONINKLIJKE PHILIPS NV-REG-S 2.12500% 22-05.11.29	5 100 000.00	5 043 481.80	0.13
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S SUB 3.00000% 16-09.06.28	1 800 000.00	1 770 858.00	0.05
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 1.00000% 17-16.10.24	1 100 000.00	1 082 518.80	0.03
EUR LA POSTE SA-REG-S 0.62500% 21-18.01.36	3 200 000.00	2 419 987.20	0.06
EUR LA POSTE SA-REG-S 1.00000% 19-17.09.34	2 000 000.00	1 723 600.00	0.05
EUR LANXESS AG-REG-S 0.62500% 21-01.12.29	3 700 000.00	3 098 035.34	0.08
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 0.75000% 17-03.10.22	2 700 000.00	2 701 371.60	0.07
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 3.50000% 20-09.04.25	1 250 000.00	1 287 440.00	0.03
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 0.25000% 21-23.02.26	12 863 000.00	11 824 338.48	0.31
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 0.25000% 21-07.09.26	9 218 000.00	8 353 554.40	0.22
EUR LEASEPLAN CORP NV-REG-S 2.12500% 22-06.05.25	5 350 000.00	5 296 232.50	0.14
EUR LEG IMMOBILIEN AG-REG-S 1.25000% 17-23.01.24	800 000.00	788 155.20	0.02
EUR LEG IMMOBILIEN SE-REG-S 0.87500% 21-30.03.33	1 700 000.00	1 254 409.60	0.03
EUR LEG IMMOBILIEN SE-REG-S 0.37500% 22-17.01.26	2 000 000.00	1 835 128.00	0.05
EUR LEG IMMOBILIEN SE-REG-S 0.87500% 22-17.01.29	2 600 000.00	2 214 409.60	0.06
EUR LINDE FINANCE BV-REG-S 0.25000% 20-19.05.27	2 300 000.00	2 160 574.00	0.06
EUR LINDE PLC-REG-S 1.37500% 22-31.03.31	3 600 000.00	3 441 614.40	0.09
EUR LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC-REG-S 2.37500% 20-09.04.26	408 000.00	416 709.17	0.01
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 3.25000% 18-13.11.28	2 771 000.00	2 670 689.80	0.07
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 19-15.07.27	4 090 000.00	3 729 711.90	0.10
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.50000% 20-13.07.26	7 341 000.00	6 845 585.28	0.18
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 0.87500% 21-14.01.31	2 589 000.00	1 997 180.49	0.05
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 1.62500% 22-17.01.30	1 130 000.00	964 640.32	0.03
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 2.00000% 22-17.01.34	1 100 000.00	2 222 434.62	0.06
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	622 000.00	521 932.64	0.01
EUR MADRILENA RED DE GAS FINANCE BV-REG-S 1.37500% 17-11.04.25	1 697 000.00	1 625 281.39	0.04
EUR MBANK SA-REG-S 1.05800% 18-05.09.22	647 000.00	644 088.50	0.02
EUR MCDONALD'S CORP 2.62500% 14-11.06.29	1 200 000.00	1 221 566.40	0.03
EUR MCDONALD'S CORP REG-S 2.37500% 22-31.05.29	7 095 000.00	7 180 622.46	0.19
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 1.50000% 17-28.11.29	2 900 000.00	2 768 653.20	0.07
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 0.87500% 21-04.10.33	2 800 000.00	2 333 357.60	0.06
EUR MCDONALD'S CORP-REG-S 3.00000% 22-31.05.34	5 096 000.00	5 294 305.74	0.14
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINAN-REG-S 1.62500% 19-07.01.25	4 759 000.00	4 690 470.40	0.12
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINAN-REG-S 1.00000% 20-08.09.27	1 088 000.00	984 999.04	0.03
EUR MERCK FINANCIAL SERVICES GMBH-REG-S 2.37500% 22-15.06.30	2 000 000.00	2 082 084.00	0.06
EUR MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 1.75000% 17-26.05.25	4 000 000.00	3 939 208.00	0.10
EUR MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 2.37500% 20-13.07.27	2 000 000.00	1 966 808.00	0.05
EUR MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA-REG-S 1.37500% 21-01.06.30	5 700 000.00	4 897 451.40	0.13
EUR MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.52300% 19-10.06.24	2 000 000.00	1 973 164.00	0.05
EUR MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.79700% 20-15.04.30	4 400 000.00	3 852 659.36	0.10
EUR MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.69300% 20-07.10.30	4 590 000.00	3 932 548.59	0.10
EUR MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 0.21400% 20-07.10.25	1 720 000.00	1 650 907.60	0.04
EUR MMS USA INVESTMENTS INC-REG-S 1.25000% 19-13.06.28	8 100 000.00	7 542 104.40	0.20
EUR MMS USA INVESTMENTS INC-REG-S 1.75000% 19-13.06.31	1 400 000.00	1 271 032.00	0.03
EUR MOLNLYCKE HOLDING AB-REG-S 0.62500% 20-15.01.31	4 075 000.00	3 316 870.70	0.09
EUR MORGAN STANLEY 1.75000% 15-30.01.25	1 500 000.00	1 501 479.00	0.04
EUR MORGAN STANLEY 1.87500% 17-27.04.27	2 500 000.00	2 425 025.00	0.06
EUR MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC-REG-S 1.62500% 15-09.06.23	16 418 000.00	16 448 504.64	0.43
EUR NATIONAL AUST BANK LTD-REG-S 2.12500% 22-24.05.28	2 670 000.00	2 704 468.90	0.07
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMI-REG-S 0.82300% 20-07.07.32	1 379 000.00	1 330 664.35	0.04
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMI-REG-S 0.87200% 20-26.11.40	1 377 000.00	968 031.00	0.03
EUR NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 0.41000% 22-20.01.26	2 410 000.00	2 288 256.44	0.06
EUR NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 1.05400% 22-20.01.31	4 130 000.00	3 636 341.10	0.10
EUR NATIONAL GRID PLC -REG-S 2.94900% 22-30.03.30	2 640 000.00	2 704 104.48	0.07
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 0.55300% 20-18.09.29	6 710 000.00	5 863 265.10	0.15
EUR NATIONAL GRID PLC-REG-S 3.24500% 22-30.03.34	6 002 000.00	6 210 449.46	0.16
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 176 000.00	1 037 020.32	0.03
EUR NATIONAL GRID TRANSCO PLC-REG-S 0.75000% 21-01.09.33	7 291 000.00	5 857 735.22	0.15
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.25000% 21-14.09.28	5 589 000.00	4 950 769.73	0.13
EUR NATURGY FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	4 200 000.00	4 074 025.20	0.11
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.50000% 16-22.03.23	1 429 000.00	1 441 546.62	0.04
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.75000% 20-02.04.25	2 358 000.00	2 419 878.62	0.06
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.12500% 21-12.11.25	759 000.00	714 722.98	0.02
EUR NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.00000% 22-27.08.25	6 000 000.00	5 992 872.00	0.16
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.50000% 20-01.04.30	481 000.00	477 789.80	0.01
EUR NESTLE FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 1.50000% 22-29.03.35	3 200 000.00	3 067 916.80	0.08
EUR NIBC BANK NV-REG-S 1.12500% 18-19.04.23	1 700 000.00	1 694 237.00	0.04
EUR NIBC BANK NV-REG-S 2.00000% 19-09.04.24	1 200 000.00	1 203 345.60	0.03
EUR NN GROUP NV-REG-S 0.87500% 21-23.11.31	3 295 000.00	2 801 119.04	0.07
EUR NN GROUP NV-REG-S 1.62500% 17-01.06.27	1 196 000.00	1 172 833.48	0.03
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S 1.12500% 22-16.02.27	2 030 000.00	1 949 104.50	0.05
EUR NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 2.06500% 17-28.09.27	2 850 000.00	2 738 707.50	0.07
EUR NORTEGAS ENERGIA DISTRIBUCION SAU-REG-S 0.90500% 21-22.01.31	4 600 000.00	3 736 874.40	0.10
EUR NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS-REG-S 1.12500% 22-30.09.27	5 124 000.00	5 043 645.43	0.13
EUR NTT FINANCE CORP-REG-S 0.08200% 21-13.12.25	2 450 000.00	2 347 384.20	0.06
EUR NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 0.62500% 19-17.01.25	3 413 000.00	3 320 780.74	0.09
EUR NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S 0.87500% 19-17.01.24	3 350 000.00	3 316 734.50	0.09
EUR NYKREDIT REALKREDIT A/S 0.75000% 20-20.01.27	2 169 000.00	2 014 428.37	0.05

### Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 1.37500% 22-12.07.27	10 803 000.00	10 467 502.03	0.28
EUR OMNINICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.80000% 19-08.07.27	2 928 000.00	2 779 333.73	0.07
EUR OP CORPORATE BANK PLC 0.37500% 19-19.06.24	5 302 000.00	5 174 391.46	0.14
EUR OPTUS FINANCE PTY LTD-REG-S 1.00000% 19-20.06.29	3 700 000.00	3 385 168.11	0.09
EUR ORANGE SA 1.20000% 19-11.07.34	2 600 000.00	2 357 420.00	0.06
EUR ORANGE SA-REG-S 0.50000% 19-04.09.32	1 100 000.00	959 895.20	0.03
EUR ORANGE SA-REG-S 1.25000% 20-07.07.27	3 600 000.00	3 558 909.60	0.09
EUR ORANGE SA-REG-S 1.62500% 20-07.04.32	2 100 000.00	2 042 947.20	0.05
EUR ORANGE SA-REG-S 2.37500% 22-18.05.32	1 400 000.00	1 460 760.00	0.04
EUR ORSTED AS-REG-S 2.25000% 22-14.06.28	2 590 000.00	2 651 460.70	0.07
EUR ORSTED AS-REG-S 2.87500% 22-14.06.33	870 000.00	912 727.44	0.02
EUR P3 GROUP SAR-REG-S 1.62500% 22-26.01.29	1 419 000.00	1 182 205.79	0.03
EUR PEPSICO INC 0.50000% 20-06.05.28	3 319 000.00	3 146 611.14	0.08
EUR PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.37500% 18-24.01.29	2 730 000.00	2 596 370.14	0.07
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 3.12500% 19-27.03.26	413 000.00	380 449.81	0.01
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	5 068 000.00	4 493 086.08	0.12
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 1.00000% 22-08.02.29	657 000.00	609 618.47	0.02
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 1.75000% 18-15.03.28	1 553 000.00	1 507 981.64	0.04
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 0.87500% 19-09.07.29	7 591 000.00	6 808 474.18	0.18
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 3.12500% 22-01.06.31	2 260 000.00	2 310 759.60	0.06
EUR PROSUS NV-REG-S 1.20700% 22-19.01.26	1 900 000.00	1 693 736.00	0.04
EUR PROSUS NV-REG-S 1.53900% 20-03.08.28	2 300 000.00	1 868 750.00	0.05
EUR PROSUS NV-REG-S 1.98500% 21-13.07.33	150 000.00	103 125.00	0.00
EUR PROXIMUS SADP REG-S 0.75000% 21-17.11.36	900 000.00	720 493.20	0.02
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S 0.37500% 19-25.09.26	1 200 000.00	1 076 508.00	0.03
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 1.00000% 16-17.05.23	800 000.00	794 824.00	0.02
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 16-15.09.23	2 500 000.00	2 447 355.00	0.06
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 2.00000% 19-11.07.24	3 592 000.00	3 577 057.28	0.09
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 4.75000% 22-06.07.27	3 797 000.00	3 978 914.27	0.11
EUR REN FINANCE B V-REG-S 0.50000% 21-16.04.29	3 688 000.00	3 179 638.70	0.08
EUR REN FINANCE BV-REG-S 1.75000% 18-18.01.28	527 000.00	513 062.96	0.01
EUR RENAULT SA-REG-S 1.00000% 17-28.11.25	1 125 000.00	1 047 375.00	0.03
EUR RENAULT SA-REG-S 1.00000% 18-18.04.24	1 900 000.00	1 817 350.00	0.05
EUR RENAULT SA-REG-S 1.25000% 19-24.06.25	700 000.00	642 735.80	0.02
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	3 300 000.00	2 861 047.20	0.08
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	3 700 000.00	3 399 848.60	0.09
EUR RENTOKIL INITIAL FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-27.06.27	7 332 000.00	7 800 294.84	0.21
EUR RENTOKIL INITIAL FINANCE BV-REG-S 4.37500% 22-27.06.30	7 600 000.00	8 460 836.80	0.22
EUR RENTOKIL INITIAL PLC-REG-S 0.50000% 20-14.10.28	4 625 000.00	4 069 852.00	0.11
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.12500% 20-05.10.24	3 500 000.00	3 420 725.00	0.09
EUR ROADSTER FINANCE DESIGNATED ACTIVITY CO 1.62500% 17-09.12.24	1 000 000.00	890 198.00	0.02
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.12500% 22-26.04.29	4 150 000.00	4 110 699.50	0.11
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 1.37500% 22-02.03.27	4 525 000.00	4 347 067.95	0.11
EUR RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 2.12500% 18-27.09.38	1 400 000.00	1 282 358.00	0.03
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN-REG-S 1.12500% 19-04.09.26	2 084 000.00	1 557 790.00	0.04
EUR SANDVIK AB-REG-S 0.37500% 21-25.11.28	3 344 000.00	2 974 528.12	0.08
EUR SANDVIK AB-REG-S 2.12500% 22-07.06.27	3 080 000.00	3 108 021.84	0.08
EUR SANTANDER CONSUMER BANK-REG-S 0.50000% 22-11.08.25	2 500 000.00	2 390 990.00	0.06
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 1.00000% 19-27.02.24	2 100 000.00	2 083 095.00	0.06
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.37500% 20-17.01.25	4 000 000.00	3 853 320.00	0.10
EUR SBB TREASURY OYJ-REG-S 1.12500% 21-26.11.29	931 000.00	586 530.00	0.02
EUR SCA HYGIENE AB-REG-S 1.62500% 17-30.03.27	496 000.00	490 797.95	0.01
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	1 184 000.00	1 182 600.52	0.03
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.75000% 18-11.04.28	1 424 000.00	1 323 445.66	0.03
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.45000% 19-28.03.29	8 403 000.00	7 457 830.56	0.20
EUR SCENTRE GROUP TRUST-REG-S 3.25000% 13-11.09.23	1 500 000.00	1 521 054.00	0.04
EUR SEGRO CAPITAL SARL-REG-S 1.25000% 22-23.03.26	2 230 000.00	2 137 709.22	0.06
EUR SES SA-REG-S 3.50000% 22-14.01.29	3 570 000.00	3 599 945.16	0.10
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-11.11.32	2 750 000.00	2 486 302.50	0.07
EUR SK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL NL-REG-S 1.75000% 22-29.03.30	2 130 000.00	2 081 201.70	0.05
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.37500% 21-21.06.28	3 710 000.00	3 310 388.48	0.09
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.75000% 22-09.08.27	3 180 000.00	2 963 537.40	0.08
EUR SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 1.75000% 22-11.11.26	5 180 000.00	5 211 566.92	0.14
EUR SNS BANK NV-REG-S 0.37500% 21-03.03.28	9 800 000.00	8 559 614.00	0.23
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.87500% 19-24.09.29	500 000.00	437 422.00	0.01
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25	200 000.00	196 736.80	0.01
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 2.12500% 18-27.09.28	400 000.00	386 466.40	0.01
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 1.25000% 19-15.02.24	4 100 000.00	4 089 750.00	0.11
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-01.07.26	2 000 000.00	1 899 936.00	0.05
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.50000% 17-13.01.23	4 800 000.00	4 796 448.00	0.13
EUR SPAREBANKEN 1 BOLIGKREDITT-REG-S 0.12500% 19-14.05.26	543 000.00	520 229.84	0.01
EUR SSE PLC-REG-S 0.87500% 17-06.09.25	2 650 000.00	2 585 366.50	0.07
EUR SSE PLC-REG-S 1.25000% 20-16.04.25	4 000 000.00	3 951 424.00	0.10
EUR SSE PLC-REG-S 2.87500% 22-01.08.29	1 230 000.00	1 263 015.66	0.03
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.90000% 19-02.07.27	796 000.00	747 620.71	0.02
EUR STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.37500% 18-02.05.25	2 279 000.00	2 201 086.69	0.06
EUR STATKRAFT AS-REG-S 1.50000% 15-21.09.23	8 328 000.00	8 360 512.52	0.22
EUR STATKRAFT AS-REG-S 1.12500% 17-20.03.25	6 080 000.00	6 031 761.28	0.16
EUR STELLANTIS NV-REG-S 2.00000% 17-23.03.24	2 000 000.00	2 006 072.00	0.05
EUR STELLANTIS NV-REG-S 2.00000% 18-20.03.25	500 000.00	495 746.00	0.01
EUR STELLANTIS NV-REG-S 0.62500% 21-30.03.27	1 186 000.00	1 078 406.08	0.03
EUR STELLANTIS NV-REG-S 1.25000% 21-20.06.33	6 310 000.00	4 841 587.28	0.13
EUR STELLANTIS NV-REG-S 2.75000% 22-01.04.32	4 229 000.00	3 919 716.32	0.10
EUR SUEZ SACA-REG-S 1.87500% 22-24.05.27	2 500 000.00	2 481 165.00	0.07
EUR SUEZ SACA-REG-S 2.37500% 22-24.05.30	4 400 000.00	4 324 117.60	0.11
EUR SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34	3 600 000.00	3 515 270.40	0.09
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.05000% 21-06.09.28	2 830 000.00	2 524 218.50	0.07
EUR SWEDBANK AB-REG-S 2.10000% 22-25.05.27	7 977 000.00	8 052 765.55	0.21
EUR SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 2.75000% 14-23.04.24	11 030 000.00	11 246 938.04	0.30
EUR SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-REG-S 1.75000% 18-26.04.28	6 592 000.00	6 438 709.64	0.17
EUR TELE2 AB-REG-S 0.75000% 21-23.03.31	1 700 000.00	1 477 242.20	0.04
EUR TELE2 AB-REG-S 1.12500% 18-15.05.24	2 661 000.00	2 653 533.24	0.07
EUR TELE2 AB-REG-S 2.12500% 18-15.05.28	5 579 000.00	5 577 214.72	0.15
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.25000% 15-16.01.23	4 250 000.00	4 266 626.00	0.11
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	1 584 000.00	1 457 549.28	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	1 315 000.00	1 246 162.38	0.03

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON-REG-S 1.12500% 22-08.02.27	4 150 000.00	3 619 962.00	0.10
EUR TELEPERFORMANCE-REG-S 0.25000% 20-26.11.27	3 500 000.00	3 159 234.13	0.08
EUR TELEPERFORMANCE-REG-S 3.75000% 22-24.06.29	3 100 000.00	3 317 682.00	0.09
EUR TELIA CO AB-REG-S 3.62500% 12-14.02.24	3 500 000.00	3 632 349.00	0.10
EUR TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.12500% 16-14.04.26	521 000.00	513 988.58	0.01
EUR TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.37500% 19-26.03.29	448 000.00	435 710.46	0.01
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 1.12500% 21-09.06.41	1 000 000.00	798 822.00	0.02
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.12500% 22-17.11.29	2 840 000.00	2 877 289.20	0.08
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S 2.75000% 22-17.05.42	7 386 000.00	7 613 976.28	0.20
EUR TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 0.12500% 19-25.07.25	1 014 000.00	969 767.29	0.03
EUR TESCO CORP TREASURY SERVICES PLC-REG-S STEP-UP 21-27.07.29	7 485 000.00	6 203 646.08	0.16
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES-REG-S 1.37500% 18-24.10.23	553 000.00	552 069.85	0.01
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.50000% 19-01.10.39	2 000 000.00	1 637 936.00	0.04
EUR TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.95200% 22-08.04.30	3 880 000.00	3 737 099.60	0.10
EUR TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.55100% 22-03.08.27	4 300 000.00	4 359 546.40	0.12
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.75000% 16-12.07.28	1 600 000.00	1 514 809.60	0.04
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.95200% 20-18.05.31	500 000.00	454 701.00	0.01
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 1.75000% 17-29.03.28	1 400 000.00	1 353 940.00	0.04
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 1.70100% 19-03.07.34	2 368 000.00	1 980 213.95	0.05
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 3.00000% 20-08.04.30	1 198 000.00	1 234 531.82	0.03
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	3 200 000.00	2 515 296.00	0.07
EUR TRENA RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA-REG-S 0.37500% 20-25.09.30	2 850 000.00	2 376 683.40	0.06
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.75000% 20-21.04.23	3 036 000.00	3 032 678.62	0.08
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.50000% 21-31.03.31	4 050 000.00	3 470 121.00	0.09
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.01000% 21-31.03.26	2 700 000.00	2 534 187.60	0.07
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-01.09.26	2 470 000.00	2 387 620.56	0.06
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE 1.00000% 19-27.02.27	2 900 000.00	2 642 045.00	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 18-15.09.25	1 000 000.00	943 560.00	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.25000% 18-14.05.38	800 000.00	596 379.20	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 0.62500% 20-04.05.27	400 000.00	354 594.40	0.01
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.37500% 20-04.12.31	4 000 000.00	3 207 552.00	0.08
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 14-04.06.26	2 687 000.00	2 628 643.73	0.07
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.00000% 15-14.03.25	3 500 000.00	3 361 414.00	0.09
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.12500% 16-28.04.27	1 040 000.00	949 052.00	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.50000% 17-22.02.28	1 560 000.00	1 420 882.32	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE-REG-S 0.75000% 21-25.10.28	4 100 000.00	3 475 381.40	0.09
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 4.50000% 22-30.06.25	2 800 000.00	2 856 005.60	0.08
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.32500% 21-19.01.26	1 231 000.00	1 120 478.36	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.50000% 19-09.04.25	3 000 000.00	2 831 016.00	0.07
EUR UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV-REG-S 2.25000% 22-16.05.34	2 850 000.00	2 580 266.48	0.07
EUR UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA 3.25000% 20-23.09.30	2 028 000.00	1 919 599.35	0.05
EUR UPM-KYMMENE OYI-REG-S 2.25000% 22-23.05.29	2 000 000.00	1 937 760.00	0.05
EUR VALEO-REG-S 1.00000% 21-03.08.28	2 900 000.00	2 414 192.00	0.06
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT-REG-S 0.89200% 19-14.01.24	2 400 000.00	2 391 624.00	0.06
EUR VESTEDA FINANCE BV-REG-S 0.75000% 21-18.10.31	3 940 000.00	3 427 949.72	0.09
EUR VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 1.12500% 19-07.11.29	4 500 000.00	3 762 810.00	0.10
EUR VITERRA FINANCE BV-REG-S 0.37500% 21-24.09.25	4 530 000.00	4 054 984.20	0.11
EUR VITERRA FINANCE BV-REG-S 1.00000% 21-24.09.28	2 760 000.00	2 202 336.48	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.12500% 17-20.11.25	3 209 000.00	3 185 471.61	0.08
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1.62500% 19-24.11.30	1 885 000.00	1 818 090.05	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	3 075 000.00	2 811 521.70	0.07
EUR VOLKSWAGEN BANK GMBH-REG-S 2.50000% 19-31.07.26	2 000 000.00	2 013 268.00	0.05
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 2.25000% 18-16.10.26	5 000 000.00	5 011 440.00	0.13
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 2.25000% 19-01.10.27	3 289 000.00	3 249 051.81	0.09
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 3.37500% 20-06.04.28	7 293 000.00	7 614 110.79	0.20
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.87500% 22-31.01.28	1 980 000.00	1 810 317.96	0.05
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 0.87500% 20-22.09.28	1 900 000.00	1 716 992.00	0.05
EUR VOLVO CAR AB-REG-S 2.12500% 19-02.04.24	775 000.00	766 521.50	0.02
EUR VOLVO CAR AB-REG-S 2.50000% 20-07.10.27	1 421 000.00	1 288 847.00	0.03
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 0.12500% 20-17.09.24	2 200 000.00	2 145 418.00	0.06
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-10.06.26	3 400 000.00	3 251 794.00	0.09
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.00000% 21-28.01.41	1 500 000.00	953 856.00	0.03
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.00000% 20-09.07.30	700 000.00	592 760.00	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.50000% 19-14.09.29	4 300 000.00	3 570 264.20	0.09
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 0.62500% 19-07.10.27	2 200 000.00	1 980 145.20	0.05
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	500 000.00	357 925.00	0.01
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.25000% 21-01.09.28	1 500 000.00	1 263 753.00	0.03
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.37500% 21-16.06.27	3 600 000.00	3 225 456.00	0.09
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.62500% 21-14.12.29	1 200 000.00	998 373.60	0.03
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.75000% 21-01.09.32	3 500 000.00	2 710 240.92	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 1.62500% 21-01.09.51	2 700 000.00	1 799 901.00	0.05
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26	1 500 000.00	1 450 389.00	0.04
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 1.50000% 17-24.05.27	4 232 000.00	4 073 430.73	0.11
EUR WESTPAC SECURITIES NZ LTD/LONDON-REG-S 0.42700% 21-14.12.26	2 650 000.00	2 487 427.80	0.07
<b>Total EUR</b>		<b>1 505 657 187.61</b>	<b>39.74</b>
<b>GBP</b>			
GBP ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 3.37500% 19-27.11.26	1 400 000.00	1 594 959.26	0.04
<b>Total GBP</b>		<b>1 594 959.26</b>	<b>0.04</b>
<b>USD</b>			
USD BPCE SA-REG-S 3.50000% 17-23.10.27	2 000 000.00	1 838 242.53	0.05
USD SANTOS FIN LTD-REG-S 4.12500% 17-14.09.27	1 000 000.00	934 933.53	0.02
<b>Total USD</b>		<b>2 773 176.06</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>1 510 025 322.93</b>	<b>39.85</b>
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABB FINANCE BV-REG-S 0.00000% 21-19.01.30	3 097 000.00	2 638 582.06	0.07
EUR ARVAL SERVICE LEASE SA-REG-S 0.00000% 21-30.09.24	2 800 000.00	2 676 520.00	0.07
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-17.06.27	2 800 000.00	2 517 821.60	0.07
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 0.00000% 21-28.05.26	3 119 000.00	2 881 145.06	0.08

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR JDE PEET'S NV-REG-S 0.00000% 21-16.01.26	1 100 000.00	1 003 972.20	0.03
EUR LINDE PLC-REG-S 0.00000% 21-30.09.26	2 400 000.00	2 256 936.00	0.06
EUR ORANGÉ SA-REG-S 0.00000% 21-29.06.26	4 600 000.00	4 366 347.60	0.11
EUR PSA BANQUE FRANCE SA-REG-S 0.00000% 21-22.01.25	1 900 000.00	1 813 417.00	0.05
EUR SANTANDER CONSUMER FINAN-REG-S 0.00000% 21-23.02.26	2 800 000.00	2 600 152.80	0.07
EUR SCHNEIDER ELECTRIC SE-REG-S 0.00000% 20-12.06.23	5 100 000.00	5 069 134.80	0.13
EUR SNAM SPA-REG-S 0.00000% 21-15.08.25	1 855 000.00	1 756 109.95	0.05
EUR VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.00000% 21-31.03.25	1 800 000.00	1 704 024.00	0.04
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 0.00000% 21-12.02.25	2 000 000.00	1 908 116.00	0.05
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.00000% 21-19.07.24	2 000 000.00	1 937 916.00	0.05
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S 0.00000% 21-09.05.24	2 904 000.00	2 840 553.41	0.07
EUR VONOVIA SE-REG-S 0.00000% 21-01.12.25	8 200 000.00	7 563 844.00	0.20
<b>Total EUR</b>		<b>45 534 592.48</b>	<b>1.20</b>

**Total Medium-Term Notes, Nullcoupon** **45 534 592.48** **1.20**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

EUR			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 0.500%/VAR 21-08.09.27	10 900 000.00	9 586 702.60	0.25
EUR ACHMEA BV-SUB 6.000%/3M EURIBOR+533BP 13-04.04.43	3 297 000.00	3 371 373.73	0.09
EUR AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 0.880%/VAR 21-09.09.33	2 928 000.00	2 486 191.09	0.07
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 0.50000% 21-17.11.27	6 104 000.00	5 494 393.52	0.15
EUR AIB GROUP PLC-REG-S 2.250%/VAR 22-04.04.28	14 672 000.00	14 029 747.87	0.37
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 1.875%/VAR 19-19.11.29	1 842 000.00	1 736 110.79	0.05
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-30.05.31	2 530 000.00	2 391 305.40	0.06
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	2 500 000.00	2 563 175.00	0.07
EUR AQUARIUS - INVESTMENTS PLC-SUB 4.250%/VAR 13-02.10.43	2 000 000.00	2 032 760.00	0.05
EUR ARGENTA SPAARBANK NV 1.375%/VAR 22-08.02.29	13 600 000.00	12 148 499.20	0.32
EUR ARKEMA SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 19-PRP	3 700 000.00	3 533 500.00	0.09
EUR AUSNET SERVICES HOLDINGS PT-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-11.03.81	4 897 000.00	3 743 678.14	0.10
EUR AXA SA-REG-S-SUB 0.000%/VAR 21-07.10.41	9 998 000.00	8 305 538.56	0.22
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	6 702 000.00	6 574 769.23	0.17
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 16-06.07.47	2 000 000.00	2 014 652.00	0.05
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	2 000 000.00	2 034 324.40	0.05
EUR BANCO BILBALO VIZCAYA ARGEN-REG-S-SUB 2.575%/VAR 19-22.02.29	2 700 000.00	2 682 892.80	0.07
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES SA-REG-S 1.125%/VAR 21-12.02.27	3 600 000.00	2 990 361.60	0.08
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	2 400 000.00	1 920 000.00	0.05
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 0.875%/VAR 21-16.06.28	4 200 000.00	3 587 127.60	0.09
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 2.625%/VAR 22-24.03.26	2 000 000.00	1 937 540.00	0.05
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.625%/VAR 21-24.06.29	1 700 000.00	1 514 374.92	0.04
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 3.648%/VAR 20-31.03.29	3 262 000.00	3 471 659.51	0.09
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.654%/VAR 20-26.10.31	1 720 000.00	1 462 657.04	0.04
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.694%/VAR 21-22.03.31	10 516 000.00	9 145 071.14	0.24
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.102%/VAR 21-24.05.32	920 000.00	801 848.08	0.02
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.583%/VAR 21-24.08.28	5 870 000.00	5 393 672.98	0.14
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 2.824%/VAR 22-27.04.33	4 100 000.00	4 082 345.40	0.11
EUR BANK OF AMERICA CORP 1.949%/VAR 22-27.10.26	22 265 000.00	22 177 498.55	0.59
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-08.07.24	5 020 000.00	4 940 322.56	0.13
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 0.375%/VAR 21-10.05.27	6 146 000.00	5 560 323.07	0.15
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.875%/VAR 22-05.06.26	17 002 000.00	16 536 179.21	0.44
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-11.08.31	1 137 000.00	1 006 959.03	0.03
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 0.750%/VAR 19-09.06.25	6 056 000.00	5 885 523.60	0.16
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 1.375%/VAR 18-24.01.26	2 335 000.00	2 265 136.80	0.06
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 2.885%/VAR 22-31.01.27	7 904 000.00	7 911 904.00	0.21
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	9 750 000.00	9 936 556.50	0.26
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-07.02.28	3 836 000.00	3 786 170.36	0.10
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 1.125%/VAR 21-22.03.31	849 000.00	757 681.56	0.02
EUR BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-26.03.29	2 400 000.00	2 343 316.80	0.06
EUR BELFIUS BANK SANW-REG-S-SUB 1.250%/VAR 21-06.04.34	3 400 000.00	2 855 864.00	0.08
EUR BK OF AMERICA CORP-REG-S 1.776%/3M EURIBOR+120BP 17-04.05.27	4 925 000.00	4 867 426.75	0.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 1.125%/VAR 20-15.01.32	2 000 000.00	1 806 488.00	0.05
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/3M EURIBOR+73BP 20-19.02.28	5 200 000.00	4 750 304.00	0.13
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.250%/VAR 21-13.04.27	3 000 000.00	2 774 316.00	0.07
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 22-31.03.32	6 700 000.00	6 432 080.40	0.17
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 2.750%/VAR 22-25.07.28	6 700 000.00	6 740 535.00	0.18
EUR BNP PARIBAS-REG-S 2.125%/VAR 19-23.01.27	5 500 000.00	5 456 968.00	0.14
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 22-02.02.34	2 300 000.00	2 033 982.00	0.05
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 22-02.03.32	4 700 000.00	4 464 248.00	0.12
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA-REG-S 0.375%/VAR 21-21.09.27	3 900 000.00	3 507 847.20	0.09
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 18-28.06.28	1 200 000.00	1 190 558.40	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.750%/VAR 20-10.07.26	4 300 000.00	4 110 069.00	0.11
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.375%/VAR 20-18.11.26	1 200 000.00	1 109 145.60	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.500%/VAR 21-09.02.29	1 200 000.00	1 038 672.00	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.625%/VAR 22-21.01.28	3 500 000.00	3 238 431.00	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 17-14.07.28	2 700 000.00	2 672 632.80	0.07
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29	1 900 000.00	1 900 364.80	0.05
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB VAR 21-18.06.31	1 000 000.00	894 680.00	0.02
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.500%/VAR 18-24.07.26	4 125 000.00	4 054 569.75	0.11
EUR CITIGROUP INC-REG-S 1.250%/VAR 20-06.07.26	2 040 000.00	1 992 292.56	0.05
EUR CLOVERIE PLC FOR SWISS RE-REG-S-SUB 6.625%/VAR 12-01.09.42	2 909 000.00	2 921 025.81	0.08
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.750%/VAR 20-24.03.26	2 700 000.00	2 570 891.40	0.07
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-29.12.31	600 000.00	515 358.00	0.01
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRALIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	3 897 000.00	3 796 691.22	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	2 800 000.00	2 728 056.80	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 20-05.06.30	1 900 000.00	1 827 834.20	0.05
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 0.500%/VAR 03-21.09.29	2 800 000.00	2 466 094.40	0.07
EUR CREDIT MUTUEL ARKEA SA-REG-S 1.250%/VAR 20-11.06.29	2 800 000.00	2 613 716.00	0.07
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 0.650%/VAR 20-14.01.28	2 290 000.00	1 972 761.72	0.05
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	3 980 000.00	3 967 049.08	0.10
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2.500%/VAR 19-21.06.29	2 719 000.00	2 681 184.15	0.07
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31	1 333 000.00	1 196 303.52	0.03
EUR DE VOLKSBANK NV-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-22.10.30	11 100 000.00	10 438 151.40	0.28
EUR DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 16-01.10.46	10 129 000.00	10 245 078.34	0.27
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 20-10.06.26	655 000.00	646 858.35	0.02

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/3M EURIBOR+185BP 20-03.09.26	9 100 000.00	8 641 651.20	0.23
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	6 600 000.00	6 323 592.00	0.17
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	2 200 000.00	1 900 025.60	0.05
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.75000%/VAR 21-17.02.27	2 400 000.00	2 176 617.60	0.06
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.875%/VAR 22-23.02.28	3 200 000.00	2 967 334.40	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	5 800 000.00	5 549 614.00	0.15
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.375%/VAR 22-18.01.2028	1 320 000.00	1 232 972.40	0.03
EUR DNB BANK ASA-REG-S 1.625%/VAR 22-31.05.26	6 350 000.00	6 324 295.20	0.17
EUR ELM BV SWISS LIFE INS & PEN GRP-REG-S-SUB 4.500%/VAR 16-PRP	3 400 000.00	3 397 960.00	0.09
EUR ERSTE GROUP BANK AG 0.875%/VAR 21-15.11.32	6 000 000.00	5 158 200.00	0.14
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 22-07.06.33	3 400 000.00	3 417 694.28	0.09
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.010%/VAR 21-30.04.24	1 607 000.00	1 583 184.26	0.04
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 552 372.00	0.04
EUR HAMBURG COMMERCIAL BANK AG-REG-S 0.500%/VAR 21-22.09.26	4 800 000.00	4 317 177.60	0.11
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	2 775 000.00	1 962 036.00	0.05
EUR HSBC BANK PLC-REG-S 3M EURIBOR+100BP 21-08.03.23	400 000.00	401 860.00	0.01
EUR ICCREA BANCA SPA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 21-18.01.32	1 580 000.00	1 295 205.00	0.03
EUR ING GROEP NV-REG-S 0.100%/VAR 19-03.09.25	5 400 000.00	5 189 248.80	0.14
EUR ING GROEP NV-REG-S-SUB 2.125%/VAR 20-26.05.31	800 000.00	764 216.00	0.02
EUR INMOBILIARI COL SOC SA-REG-S 2.000%/RATING LNKD 18-17.04.26	4 000 000.00	3 909 048.00	0.10
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.450%/VAR 17-15.09.27	2 200 000.00	2 202 358.40	0.06
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 17-PRP	3 665 000.00	3 646 675.00	0.10
EUR JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28	8 520 000.00	8 259 714.00	0.22
EUR JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.963%/VAR 22-23.03.30	11 657 000.00	11 245 777.53	0.30
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.090%/VAR 19-11.03.27	5 393 000.00	5 200 512.99	0.14
EUR JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.389%/3M EURIBOR+65BP 20-24.02.28	4 960 000.00	4 549 272.32	0.12
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-05.04.29	8 303 000.00	8 182 357.41	0.22
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S 0.250%/VAR 21-17.02.28	3 600 000.00	3 296 988.00	0.09
EUR KBC GROUP NV-REG-S 0.250%/VAR 21-01.03.27	6 300 000.00	5 868 651.60	0.15
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.500%/VAR 22-29.03.26	2 300 000.00	2 266 627.00	0.06
EUR LA BANQUE POSTALE SA-REG-S-SUB 0.750%/VAR 21-02.08.32	2 100 000.00	1 804 971.00	0.05
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 15-19.11.27	2 000 000.00	2 001 120.00	0.05
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S 0.500%/VAR 20-17.06.26	2 200 000.00	2 100 102.40	0.06
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-0.875%/VAR 20-26.01.31	1 200 000.00	1 092 456.00	0.03
EUR LANDBK HESSEN-THUERGEN GIRLE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 22-15.09.32	1 600 000.00	1 624 806.40	0.04
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 19-PRP	1 400 000.00	1 189 594.00	0.03
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 1.750%/VAR 18-07.09.28	2 500 000.00	2 432 500.00	0.06
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 0.500%/VAR 19-12.11.25	7 195 000.00	6 951 406.08	0.18
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	564 000.00	581 939.71	0.02
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 0.750%/VAR 21-02.11.28	2 367 000.00	2 006 941.43	0.05
EUR MITSUBISHI UFJ FIN GROUP INC REG-S 2.264%/VAR 22-14.06.25	3 270 000.00	3 304 540.69	0.09
EUR MORGAN STANLEY 0.637%/VAR 19-26.07.24	7 373 000.00	7 297 721.67	0.19
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	1 328 000.00	1 287 197.44	0.03
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 1.750%/3M EURIBOR+108BP 18-02.03.26	1 569 000.00	1 541 674.30	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	2 000 000.00	1 999 516.00	0.05
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 0.780%/VAR 21-26.02.30	4 787 000.00	4 159 596.63	0.11
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB 1.043%/VAR 21-14.09.32	9 734 000.00	8 260 739.64	0.22
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 3M EURIBOR+290BP 14-PRP	3 000 000.00	3 052 200.00	0.08
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-13.01.48	838 000.00	839 830.19	0.02
EUR NYKREDIT REALKREDIT A/S-REG-S SUB 2.750%/VAR 15-17.11.27	2 272 000.00	2 274 185.67	0.06
EUR ORANGE SA REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	321 000.00	338 655.00	0.01
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP	4 000 000.00	3 869 000.00	0.10
EUR ORANGE SA-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 720 000.00	0.05
EUR PERMANENT TSB GROUP HLDG PLC-REG-S 2.125%/VAR 19-26.09.24	1 665 000.00	1 632 389.31	0.04
EUR PERMANENT TSB GROUP HLDNG PLC-REG-S 5.250%/VAR 22-30.06.25	2 000 000.00	2 010 736.00	0.05
EUR PERMANENT TSB GRUP HOLD-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-19.08.31	1 833 000.00	1 512 225.00	0.04
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.375%/VAR 21-01.12.27	3 400 000.00	3 145 897.60	0.08
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB 1.500%/VAR 19-12.03.30	1 900 000.00	1 566 075.00	0.04
EUR SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC-REG-S 0.603%/VAR 21-13.09.29	3 556 000.00	3 067 192.24	0.08
EUR SOCIETE GENERALE SA-SUB 1.000%/VAR 20-24.11.30	7 200 000.00	6 592 320.00	0.17
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 0.750%/VAR 17-03.10.23	2 000 000.00	1 997 700.00	0.05
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3M BBSW+185BP 21-23.09.31	2 956 000.00	2 659 205.78	0.07
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.250%/VAR 18-02.03.28	3 331 000.00	3 305 231.38	0.09
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 1.625%/VAR 18-05.03.29	2 000 000.00	1 967 400.00	0.05
EUR SWEDBANK AB-REG-S-SUB 1.500%/VAR 18-18.09.28	1 876 000.00	1 839 605.60	0.05
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-PRP	2 500 000.00	2 409 500.00	0.06
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 1.625%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 068 800.00	0.05
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.000%/VAR 22-21.03.25	5 940 000.00	5 874 232.32	0.16
EUR UBS GROUP INC-REG-S 3.125%/VAR 22-15.06.30	6 067 000.00	6 288 142.15	0.17
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 1.250%/VAR 20-16.06.26	16 888 000.00	16 007 763.66	0.42
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 0.800%/VAR 21-05.07.29	11 553 000.00	9 820 142.43	0.26
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	4 196 000.00	4 192 441.79	0.11
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-23.09.29	4 275 000.00	3 943 362.60	0.10
EUR UNIPOLSAI SPA-SUB 5.750%/VAR 14-PRP	1 300 000.00	1 306 500.00	0.03
EUR UNIQA INSURANCE GRP-SUB 6.875%/3M EURIBOR+596BP 13-31.07.43	800 000.00	817 808.00	0.02
EUR VIENNA INSUR GRP AG WVG-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-15.06.42	3 300 000.00	3 309 279.60	0.09
EUR VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 0.000%/VAR 21-27.05.24	1 720 000.00	1 692 796.48	0.04
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 1.741%/VAR 20-04.05.30	12 363 000.00	11 641 322.24	0.31
<b>Total EUR</b>		<b>607 804 376.31</b>	<b>16.04</b>
<b>GBP</b>			
GBP BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-24.05.31	1 300 000.00	1 403 425.30	0.04
GBP CAIXABANK SA-REG-S 1.500%/VAR 21-03.12.26	1 700 000.00	1 849 998.29	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>3 253 423.59</b>	<b>0.09</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 17-19.09.27	1 700 000.00	1 644 704.36	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 644 704.36</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>612 702 504.26</b>	<b>16.17</b>

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 0.60000% 20-15.01.27	3 200 000.00	3 012 032.00	0.08
EUR AEGON BANK NV-REG-S 0.62500% 19-21.06.24	1 148 000.00	1 124 622.13	0.03
EUR AEROPORTS DE PARIS-REG-S 2.75000% 13-05.06.28	500 000.00	509 714.00	0.01
EUR AFLELOU SAS-REG-S 4.25000% 21-19.05.26	993 000.00	901 147.50	0.02
EUR ALIAXIS FINANCE SA-REG-S 0.87500% 21-08.11.28	5 600 000.00	4 401 096.00	0.12
EUR AMCOR UK FINANCE PLC 1.12500% 20-23.06.27	1 600 000.00	1 480 726.40	0.04
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 1.50000% 16-10.03.24	2 877 000.00	2 869 447.87	0.08
EUR AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 1.87500% 17-21.06.27	5 464 000.00	5 331 148.30	0.14
EUR APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	2 000 000.00	2 031 300.00	0.05
EUR APTIV PLC 1.50000% 15-10.03.25	2 150 000.00	2 118 949.70	0.06
EUR ARGENTA SPAARBANK NV-REG-S 1.00000% 19-06.02.24	1 400 000.00	1 387 162.00	0.04
EUR ASML HOLDING NV-REG-S 1.37500% 16-07.07.26	520 000.00	524 243.20	0.01
EUR AT&T INC 1.80000% 18-05.09.26	5 299 000.00	5 299 201.36	0.14
EUR AT&T INC 2.45000% 15-15.03.35	7 670 000.00	7 245 158.70	0.19
EUR AT&T INC 2.50000% 13-15.03.23	1 000 000.00	1 005 220.00	0.03
EUR ATOS SE-REG-S 1.00000% 21-12.11.29	1 000 000.00	640 000.00	0.02
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	810 000.00	791 872.20	0.02
EUR AVERY DENNISON CORP 1.25000% 17-03.03.25	1 320 000.00	1 291 810.08	0.03
EUR BANKINTER SA-REG-S 0.62500% 20-06.10.27	2 100 000.00	1 855 723.80	0.05
EUR BANKINTER SA-REG-S 0.87500% 19-05.03.24	2 400 000.00	2 380 540.80	0.06
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.25000% 21-19.07.28	2 200 000.00	1 933 122.40	0.05
EUR BECTON DICKINSON AND CO 1.90000% 16-15.12.26	3 220 000.00	3 215 311.68	0.08
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0.33400% 21-13.08.28	2 064 000.00	1 858 925.08	0.05
EUR BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.33600% 21-13.08.41	4 041 000.00	3 038 904.74	0.08
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S 0.37500% 20-02.09.25	2 400 000.00	2 289 945.60	0.06
EUR BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.00000% 22-18.03.34	4 320 000.00	4 086 676.80	0.11
EUR BERRY GLOBAL INC-REG-S 1.00000% 20-15.01.25	1 410 000.00	1 337 808.00	0.04
EUR BERRY GLOBAL INC-REG-S 1.50000% 20-15.01.27	850 000.00	754 303.60	0.02
EUR BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS-REG-S 3.62500% 22-29.10.29	2 175 000.00	2 072 144.25	0.05
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 19-28.08.24	1 000 000.00	992 810.00	0.03
EUR BOOKING HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 14-23.09.24	2 125 000.00	2 164 801.25	0.06
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	10 400 000.00	9 965 155.20	0.26
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 21-14.01.31	3 300 000.00	2 785 860.00	0.07
EUR BPCE SA-REG-S 0.62500% 20-28.04.25	7 700 000.00	7 532 833.00	0.20
EUR BRAMBLES FINANCE PLC-REG-S 1.50000% 17-04.10.27	3 000 000.00	2 967 366.00	0.08
EUR CAISSE FRANCAISE DE FINANCEMENT-REG-S 0.01000% 20-22.02.28	7 500 000.00	6 927 855.00	0.18
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.75000% 19-09.07.26	3 600 000.00	3 375 662.40	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S 0.87500% 19-25.03.24	1 100 000.00	1 089 686.40	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S 1.12500% 19-12.11.26	3 500 000.00	3 260 236.00	0.09
EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC 0.87500% 21-06.05.33	3 824 000.00	3 220 534.56	0.08
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 1.25000% 17-11.02.25	2 075 000.00	1 975 254.75	0.05
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 0.62500% 21-10.09.28	1 775 000.00	1 389 168.25	0.04
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 5.33700% 22-19.01.29	2 800 000.00	2 890 070.40	0.08
EUR CENTURION BIDCO SPA-REG-S 5.87500% 20-30.09.26	1 360 000.00	1 248 524.04	0.03
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	1 725 000.00	1 577 250.30	0.04
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.50000% 18-15.12.28	1 017 000.00	991 208.88	0.03
EUR COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.50000% 18-08.11.27	1 147 000.00	1 443 582.50	0.04
EUR COENTREPRISE DE TRANS D'ELECTRIC-REG-S 2.12500% 17-29.07.32	5 800 000.00	5 388 768.40	0.14
EUR COFINIMMO SA-REG-S 1.00000% 22-24.01.28	4 500 000.00	3 945 105.00	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.50000% 22-22.04.34	2 200 000.00	2 139 214.00	0.06
EUR CZECH GAS NETWORKS INVEST SARL-REG-S 1.00000% 20-16.07.27	2 040 000.00	1 613 068.80	0.04
EUR CZECH GAS NETWORKS INVEST SARL-REG-S 0.87500% 21-31.03.31	1 760 000.00	1 112 636.80	0.03
EUR DERICHEBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.28	591 000.00	517 125.00	0.01
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG-REG-S 1.00000% 20-30.04.25	1 000 000.00	970 574.00	0.03
EUR DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39	920 000.00	739 459.20	0.02
EUR DIGITAL EURO FINCO LLC-REG-S 2.50000% 19-16.01.26	1 700 000.00	1 693 067.40	0.04
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	2 100 000.00	1 649 827.20	0.04
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.25000% 19-09.04.24	2 000 000.00	1 973 164.00	0.05
EUR DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.01000% 20-08.10.27	11 948 000.00	11 098 927.33	0.29
EUR DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 0.01000% 21-12.05.28	9 147 000.00	8 389 353.99	0.22
EUR DXC CAPITAL FUNDING DAC-REG-S 0.45000% 21-15.09.27	4 751 000.00	4 108 275.22	0.11
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	1 866 000.00	1 800 167.52	0.05
EUR ECOLAB INC 2.62500% 15-08.07.25	2 482 000.00	2 557 298.92	0.07
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	702 000.00	655 373.16	0.02
EUR ELERING-REG-S 0.87500% 18-03.05.23	4 937 000.00	4 905 008.24	0.13
EUR ELI LILLY & CO 1.37500% 21-14.09.61	3 003 000.00	2 152 910.76	0.06
EUR ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV-REG-S 1.50000% 18-05.09.28	2 200 000.00	2 133 788.80	0.06
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.65900% 18-26.04.24	728 000.00	603 466.50	0.02
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 2.04500% 19-09.10.28	1 500 000.00	963 562.50	0.03
EUR EQT AB-REG-S 0.87500% 21-14.05.31	4 030 000.00	3 160 400.23	0.08
EUR ESSITY AB-REG-S 0.25000% 21-08.02.31	4 450 000.00	3 700 148.30	0.10
EUR ETHIAS SA-REG-S SUB 5.00000% 15-14.01.26	3 900 000.00	3 972 540.00	0.10
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S 0.87500% 21-19.05.31	2 000 000.00	1 605 500.00	0.04
EUR EUROGRID GMBH-REG-S 1.87500% 15-10.06.25	1 900 000.00	1 912 483.00	0.05
EUR EUTELSAT SA-REG-S 2.00000% 18-02.10.25	6 000 000.00	5 581 308.00	0.15
EUR FCC AQUALIA SA-REG-S 2.62900% 17-08.06.27	781 000.00	763 646.18	0.02
EUR FEDEX CORP 0.95000% 21-04.05.33	1 595 000.00	1 268 965.03	0.03
EUR FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC-REG-S 3.00000% 17-30.01.32	1 574 000.00	1 524 044.38	0.04
EUR GENERAL MILLS INC 0.12500% 21-15.11.25	2 660 000.00	2 528 079.96	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.50000% 15-15.02.25	7 000 000.00	7 042 140.00	0.19
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.20000% 22-14.06.24	15 400 000.00	15 382 752.00	0.41
EUR GIE PSA TRESORERIE 6.00000% 03-19.09.33	1 700 000.00	1 998 911.00	0.05
EUR GOODMAN AUSTRALIA FINANCE-REG-S 1.37500% 17-27.09.25	1 428 000.00	1 376 422.64	0.04
EUR GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA-REG-S 1.87500% 18-19.06.25	2 100 000.00	2 123 709.00	0.06
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 20-12.10.25	11 209 000.00	10 987 958.52	0.29
EUR HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.31800% 21-15.12.26	1 280 000.00	1 180 331.52	0.03
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.50000% 20-23.04.31	2 200 000.00	1 760 259.60	0.05
EUR HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.87500% 16-06.09.24	860 000.00	847 882.60	0.02
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	2 095 000.00	1 889 606.20	0.05
EUR INPOST SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.27	1 628 000.00	1 325 322.24	0.04
EUR INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 19-29.01.27	2 016 000.00	1 982 139.27	0.05
EUR INTESA SANPAOLO VITA SPA-REG-S-SUB 2.37500% 20-22.12.30	1 970 000.00	1 518 675.88	0.04

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR JAB HOLDINGS BV-REG-S 1.75000% 18-25.06.26	900 000.00	866 851.20	0.02
EUR JAB HOLDINGS BV-REG-S 2.00000% 17-18.05.28	900 000.00	840 110.40	0.02
EUR JC DECAUX SA-REG-S 1.00000% 16-01.06.23	500 000.00	499 310.00	0.01
EUR KEDRION SPA-REG-S 3.37500% 21-15.05.26	997 000.00	892 901.23	0.02
EUR KINDER MORGAN INC 2.25000% 15-16.03.27	482 000.00	480 931.89	0.01
EUR KKR GROUP FINANCE CO V LLC-REG-S 1.62500% 19-22.05.29	1 979 000.00	1 758 369.20	0.05
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 1.50000% 16-24.05.24	2 017 000.00	2 013 248.38	0.05
EUR LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S-SUB 2.87500% 16-28.09.26	500 000.00	489 270.00	0.01
EUR LEGRAND SA-REG-S 0.37500% 21-06.10.31	5 500 000.00	4 686 473.00	0.12
EUR LG CHEM LTD-REG-S 0.50000% 19-15.04.23	1 300 000.00	1 290 087.50	0.03
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 2.87500% 22-13.04.30	3 300 000.00	3 073 712.40	0.08
EUR MARSH & MCLENNAN COS INC 1.97900% 19-21.03.30	2 000 000.00	1 911 140.00	0.05
EUR MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINAN-REG-S 0.87500% 19-15.01.26	3 360 000.00	3 140 390.40	0.08
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39	790 000.00	735 741.22	0.02
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.50000% 19-02.07.39	6 228 000.00	5 199 184.22	0.14
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.75000% 19-02.07.49	660 000.00	523 789.20	0.01
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 4.25000% 21-15.07.28	1 710 000.00	1 245 061.26	0.03
EUR MOLNLYCKE HOLDING AB-REG-S 1.87500% 17-28.02.25	5 551 000.00	5 532 959.25	0.15
EUR MONDELEZ INTL 2.37500% 15-06.03.35	1 300 000.00	1 230 736.00	0.03
EUR MOODY'S CORP 1.75000% 15-09.03.27	2 101 000.00	2 075 649.33	0.05
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	2 386 000.00	2 336 256.67	0.06
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 0.99300% 21-15.10.26	11 532 000.00	9 980 323.27	0.26
EUR MYLAN INC-REG-S 2.12500% 18-23.05.25	1 429 000.00	1 399 113.89	0.04
EUR NASDAQ INC 1.75000% 19-28.03.29	1 700 000.00	1 590 288.80	0.04
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.25000% 20-22.07.25	4 930 000.00	4 747 688.60	0.13
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	6 172 000.00	6 321 609.28	0.17
EUR NIDEC CORP-REG-S 0.04600% 21-30.03.26	606 000.00	580 596.48	0.02
EUR NOBIAN FINANCE BV-REG-S 3.62500% 21-15.07.26	1 485 000.00	1 185 817.05	0.03
EUR PAPREC HOLDING-REG-S-3 50000% 21-01.07.28	1 245 000.00	1 027 125.00	0.03
EUR PARTNERRE IRELAND FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 16-15.09.26	593 000.00	573 838.68	0.02
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	2 035 000.00	1 839 721.40	0.05
EUR POSCO-REG-S 0.50000% 20-17.01.24	2 140 000.00	2 097 601.25	0.06
EUR POSTNL NV-REG-S 1.00000% 17-21.11.24	1 800 000.00	1 762 693.20	0.05
EUR PPG INDUSTRIES INC 2.75000% 22-01.06.29	5 807 000.00	5 825 431.42	0.15
EUR PROLOGIS EURO FINANCE 1.50000% 22-08.02.34	3 191 000.00	2 825 694.32	0.07
EUR PUBLICIS GROUPE SA-REG-S 1.62500% 14-16.12.24	3 500 000.00	3 507 770.00	0.09
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 2.00000% 20-01.03.27	1 500 000.00	1 224 828.00	0.03
EUR SCHLUMBERGER FINANCE FRANCE SAS-REG-S 1.00000% 18-18.02.26	2 310 000.00	2 273 344.92	0.06
EUR SELP FINANCE SARL-REG-S 1.50000% 17-20.11.25	7 550 000.00	7 169 404.50	0.19
EUR SIKA CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	3 850 000.00	3 655 554.19	0.10
EUR SIMON INTERNATIONAL FINANCE SCA-REG-S 1.25000% 16-13.05.25	278 000.00	270 430.62	0.01
EUR SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26	3 084 000.00	3 097 026.82	0.08
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.12500% 20-24.02.26	2 000 000.00	1 896 112.00	0.05
EUR SPP-DISTRIBUCIA AS-REG-S 1.00000% 21-09.06.31	2 180 000.00	1 400 868.00	0.04
EUR SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-REG-S 1.54600% 16-15.06.26	899 000.00	886 289.94	0.02
EUR TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD-REG-S 3.00000% 18-21.11.30	10 763 000.00	11 348 374.83	0.30
EUR TDF INFRASTRUCTURE SAS-REG-S 2.50000% 16-07.04.26	900 000.00	862 885.80	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.75000% 19-27.02.34	200 000.00	156 220.00	0.00
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 2.25000% 16-22.11.24	1 855 000.00	1 836 446.29	0.05
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	314 000.00	297 552.68	0.01
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.37500% 16-02.11.28	2 000 000.00	1 923 136.00	0.05
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.87500% 17-26.10.29	1 220 000.00	1 200 777.68	0.03
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.87500% 17-15.01.38	6 231 000.00	6 134 357.19	0.16
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 0.87500% 19-08.04.27	4 587 000.00	4 387 548.07	0.12
EUR VIA OUTLETS BV-REG-S 1.75000% 21-15.11.28	540 000.00	472 213.80	0.01
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	7 600 000.00	8 196 372.00	0.22
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 2.75000% 18-22.03.38	600 000.00	517 665.60	0.01
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 0.45200% 19-25.09.23	1 900 000.00	1 864 756.11	0.05
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31	800 000.00	690 928.00	0.02
EUR YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.50000% 21-01.07.28	1 900 000.00	1 676 689.20	0.04
EUR YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 0.62500% 20-21.09.25	349 000.00	334 281.28	0.01
EUR ZAPADOSLOVENSKA ENERGETIKA AS-REG-S 1.75000% 18-02.03.28	411 000.00	365 687.25	0.01
<b>Total EUR</b>		<b>409 366 721.57</b>	<b>10.80</b>
<b>GBP</b>			
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 3.25000% 19-30.09.25	2 100 000.00	2 268 149.32	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>2 268 149.32</b>	<b>0.06</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>411 634 870.89</b>	<b>10.86</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.00000% 22-15.02.2032	8 130 000.00	7 561 631.70	0.20
EUR CCEP FINANCE IRELAND DAC-REG-S 0.00000% 21-06.09.25	4 020 000.00	3 833 552.40	0.10
EUR GERMANY, REPUBLIC OF 0.00000% 19-15.08.50	1 700 000.00	1 266 316.40	0.03
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.05.36	3 100 000.00	2 703 218.60	0.07
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 22-16.04.27	5 200 000.00	5 092 859.20	0.13
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE 0.00000% 21-18.11.25	2 667 000.00	2 549 417.30	0.07
<b>Total EUR</b>		<b>23 006 995.60</b>	<b>0.60</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>23 006 995.60</b>	<b>0.60</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR AAREAL BANK AG-REG-S-SUB 7.625%/VAR 14-PRP	2 400 000.00	2 254 704.00	0.06
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERT-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-05.10.78	1 807 000.00	1 772 663.39	0.05
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR PRP	4 800 000.00	4 848 000.00	0.13
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.241%/VAR 15-07.07.45	4 400 000.00	4 350 975.20	0.11
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 1.301%/3M EURIBOR+235BP 19-25.09.49	200 000.00	173 152.80	0.00
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	1 400 000.00	1 169 672.00	0.03
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	1 211 000.00	1 240 306.20	0.03
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-29.09.45	1 950 000.00	2 022 150.00	0.05
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-02.05.49	2 675 000.00	2 438 625.98	0.06
EUR AT&T INC-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	1 900 000.00	1 748 000.00	0.05

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR ATF NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 16-PRP	1 400 000.00	1 324 638.00	0.03
EUR AVIVA PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 14-03.07.44	2 000 000.00	2 033 896.00	0.05
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 0.875%/VAR 22-14.01.29	3 600 000.00	3 197 289.60	0.08
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 1.125%/VAR 20-11.03.27	500 000.00	469 404.00	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	938 932.80	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 18-PRP	1 400 000.00	1 282 316.00	0.03
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 0.500%/VAR 20-01.09.28	3 600 000.00	3 239 654.40	0.09
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	5 008 000.00	4 763 429.31	0.13
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	5 218 000.00	4 761 111.92	0.13
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	1 800 000.00	1 331 503.20	0.04
EUR CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45	2 000 000.00	2 053 200.00	0.05
EUR CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.500%/3M EURIBOR+460BP 15-10.06.47	1 700 000.00	1 770 837.81	0.05
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 3.000%/VAR 22-14.09.27	6 300 000.00	6 321 117.60	0.17
EUR CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA-SUB 4.750%/VAR 16-27.09.48	3 300 000.00	3 402 297.03	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.875%/VAR 22-22.04.27	8 900 000.00	8 802 153.40	0.23
EUR DE VOLKSBANK NV-REG-S 2.375%/VAR 22-04.05.27	5 000 000.00	4 950 720.00	0.13
EUR DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S-SUB 1.600%/VAR 19-PRP	2 000 000.00	1 669 304.00	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG 1.375%/VAR 21-17.02.32	4 500 000.00	3 646 980.00	0.10
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 0.000%/VAR 22-24.05.28	4 300 000.00	4 255 065.00	0.11
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	3 300 000.00	3 209 580.00	0.08
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.500%/VAR 17-PRP	1 600 000.00	1 616 000.00	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 3.000%/VAR 17-07.03.78	700 000.00	591 500.00	0.02
EUR FERROVIAL NETHERLANDS BV-REG-S-SUB 2.124%/VAR 17-PRP	1 700 000.00	1 394 000.00	0.04
EUR FINECOBANK BANCA FINECO SPA-REG-S 0.500%/VAR 21-21.10.27	1 975 000.00	1 756 881.00	0.05
EUR GROUPAMA SA-REG-S-SUB 6.375%/3M EURIBOR+577BP 14-PRP	7 100 000.00	7 413 582.15	0.20
EUR HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 1.125%/VAR 19-09.10.39	4 200 000.00	3 547 286.40	0.09
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 1.450%/VAR 21-PRP	200 000.00	174 892.80	0.00
EUR LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB 5.050%/VAR 14-PRP	2 494 000.00	2 556 100.60	0.07
EUR MANDATUM LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 1.875%/VAR 19-04.10.49	3 100 000.00	2 959 260.00	0.08
EUR MAPFRE SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 17-31.03.47	1 500 000.00	1 569 811.23	0.04
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-25.06.79	3 000 000.00	2 909 730.00	0.08
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-25.06.79	1 100 000.00	997 040.00	0.03
EUR MORGAN STANLEY 1.342%/3M EURIBOR+83 4BP 17-23.10.26	2 700 000.00	2 633 121.00	0.07
EUR MUNICH RUECKVER-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-26.05.49	3 500 000.00	3 440 535.00	0.09
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.500%/VAR 18-08.03.26	1 995 000.00	1 952 191.29	0.05
EUR NGG FINANCE PLC-REG-S-SUB 2.125%/VAR 19-05.09.82	4 483 000.00	3 700 716.50	0.10
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB 4.625%/3M EURIBOR+395BP 14-08.04.44	677 000.00	696 463.75	0.02
EUR O2 TELEF DUTSCHLND FIN-REG-S 1.750%/RATING LNK 18-05.07.25	2 800 000.00	2 810 780.00	0.07
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANC-REG-S-SUB 4.500%/VAR 15-25.03.75	4 039 000.00	4 033 951.25	0.11
EUR SAMPO OYJ-REG-S-SUB 3.375%/VAR 19-23.05.49	2 200 000.00	2 101 875.60	0.06
EUR SCOR SE-REG-S-SUB 3.625%/VAR 16-27.05.48	2 700 000.00	2 647 350.00	0.07
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.875%/VAR 20-22.09.28	5 000 000.00	4 600 440.00	0.12
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.500%/VAR 21-12.06.29	2 700 000.00	2 358 703.80	0.06
EUR SOCIETE GENERALE SA-REG-S 0.625%/VAR 21-02.12.27	2 400 000.00	2 208 456.00	0.06
EUR SOCIETE GENERALE-REG-S 0.125%/VAR 21-17.11.26	4 200 000.00	3 982 045.20	0.10
EUR SOGECAP SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	500 000.00	494 000.00	0.01
EUR SOLVAY SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 18-PRP	2 100 000.00	2 037 000.00	0.05
EUR STICHTING AK RABOBANK CERTIFICAT-REG-S-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	1 860 375.00	1 994 277.35	0.05
EUR SUEZ-REG-S-SUB 1.625%/VAR 19-PRP	700 000.00	606 765.40	0.02
EUR SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50	2 000 000.00	1 820 880.00	0.05
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	1 400 000.00	1 412 126.80	0.04
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 17-PRP	7 600 000.00	7 500 348.80	0.20
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 18-PRP	700 000.00	683 545.80	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	2 500 000.00	2 328 850.00	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	700 000.00	604 485.00	0.02
EUR UBS GROUP AG-REG-S 1.250%/VAR 18-17.04.25	4 222 000.00	4 217 778.00	0.11
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	4 100 000.00	3 715 620.90	0.10
EUR UNICAJA BANCO SA-REG-S 1.000%/VAR 21-01.12.26	5 400 000.00	4 937 133.60	0.13
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP	1 400 000.00	1 375 500.00	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 17-PRP	3 123 000.00	2 781 318.81	0.07
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP	2 800 000.00	2 285 780.00	0.06
EUR VIENNA INSR-REG-S-SUB 3.750%/3M EURIBOR+393.9BP 15-02.03.46	2 385 000.00	2 353 937.76	0.06
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	7 183 000.00	7 003 425.00	0.18
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 13-PRP	1 700 000.00	1 728 560.00	0.05
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.375%/VAR 18-PRP	600 000.00	579 330.00	0.02
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP	1 100 000.00	1 031 250.00	0.03
EUR VOLVO TREASURY AB-REG-S-SUB 4.850%/VAR 14-10.03.78	1 510 000.00	1 513 020.00	0.04
EUR ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28	8 245 000.00	8 245 000.00	0.22
<b>Total EUR</b>		<b>211 244 326.43</b>	<b>5.58</b>
<b>USD</b>			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	3 000 000.00	3 767 189.37	0.10
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 7.875%/VAR 13-PRP	2 450 000.00	2 433 166.42	0.06
<b>Total USD</b>		<b>6 200 355.79</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>217 444 682.22</b>	<b>5.74</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 20-PRP	391 000.00	375 375.64	0.01
<b>Total EUR</b>		<b>375 375.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>375 375.64</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>3 577 357 281.76</b>	<b>94.41</b>

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	7-ELEVEN INC-144A 1.80000% 21-10.02.31	2 185 000.00	1 746 325.56	0.05
USD	NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA 2.65000% 22-15.02.32	2 460 000.00	2 015 721.08	0.05
USD	STELLANTIS FINANCE US INC-144A 2.69100% 21-15.09.31	1 570 000.00	1 261 147.59	0.03
<b>Total USD</b>			<b>5 023 194.23</b>	<b>0.13</b>

#### Total Notes, fester Zins

**5 023 194.23** **0.13**

### Anleihen, fester Zins

#### EUR

EUR	AT&T INC 1.30000% 15-05.09.23	4 221 000.00	4 223 684.56	0.11
<b>Total EUR</b>			<b>4 223 684.56</b>	<b>0.11</b>

#### GBP

GBP	PINEWOOD FINANCE-REG-S 3.62500% 21-15.11.27	1 200 000.00	1 211 947.19	0.04
<b>Total GBP</b>			<b>1 211 947.19</b>	<b>0.04</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**5 435 631.75** **0.15**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**10 458 825.98** **0.28**

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AKER BP ASA-REG-S 3.00000% 20-15.01.25	900 000.00	853 868.43	0.02
USD	BMW US CAPITAL LLC-144A 2.55000% 21-01.04.31	2 455 000.00	2 149 044.64	0.06
<b>Total USD</b>			<b>3 002 913.07</b>	<b>0.08</b>

#### Total Notes, fester Zins

**3 002 913.07** **0.08**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**3 002 913.07** **0.08**

#### Total des Wertpapierbestandes

**3 590 819 020.81** **94.77**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	EURO-BUND FUTURE 08.09.22	302.00	1 505 956.52	0.04
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	-293.00	-1 237 960.82	-0.03
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.22	419.00	629 412.25	0.02
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.09.22	44.00	618 441.88	0.01
GBP	LONG GILT FUTURE 28.09.22	-11.00	787.68	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-102.00	-293 069.26	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-56.00	-28 318.54	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-38.00	-65 800.76	0.00
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-33.00	-30 846.99	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>1 098 601.96</b>	<b>0.03</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Devisen

USD	EURO FX CURRENCY FUTURE 19.09.22	-6.00	38 439.66	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Devisen</b>			<b>38 439.66</b>	<b>0.00</b>

#### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

**1 137 041.62** **0.03**

### Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Credit-Default-Swaps\*

EUR	CIT/ITRX.XOVER.37-V1 CDI REC 5.00000% 22-20.06.27	5 000 000.00	8 456.33	0.00
EUR	CIT/ITRX.XOVER.37-V1 CDI REC 5.00000% 22-20.06.27	5 000 000.00	8 456.33	0.00
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>16 912.66</b>	<b>0.00</b>

#### Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**16 912.66** **0.00**

#### Total Derivative Instrumente

**1 153 954.28** **0.03**

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver of protection», Nominal negativ: der Subfonds ist «Seller of protection».

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in EUR NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Devisenterminkontrakte

### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

GBP	107 292 735.05	EUR	126 725 000.00	19.8.2022	1 211 871.56	0.03
CHF	1 193 328 207.04	EUR	1 203 658 000.00	19.8.2022	25 429 825.47	0.67
USD	509 688 568.57	EUR	502 764 000.00	19.8.2022	-3 550 184.95	-0.09
USD	30 276 570.00	EUR	30 000 000.00	19.8.2022	-345 652.33	-0.01
CHF	91 337 067.00	EUR	93 000 000.00	19.8.2022	1 074 099.98	0.03
GBP	5 070 930.00	EUR	6 000 000.00	19.8.2022	46 624.87	0.00
EUR	9 494 057.01	GBP	8 100 000.00	17.8.2022	-165 370.36	0.00
EUR	5 654 826.47	USD	5 800 000.00	17.8.2022	-26 763.05	0.00
EUR	47 350 892.66	USD	48 232 178.00	31.8.2022	149 175.36	0.00
EUR	9 642 072.65	GBP	8 128 597.00	31.8.2022	-45 062.75	0.00
USD	8 535 786.00	EUR	8 400 000.00	19.8.2022	-39 635.35	0.00
CHF	20 471 850.00	EUR	21 000 000.00	19.8.2022	85 315.38	0.00
GBP	1 853 462.60	EUR	2 200 000.00	19.8.2022	10 086.33	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>23 834 330.16</b>	<b>0.63</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>162 174 406.64*</b>	<b>4.28</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 146 265.96</b>	<b>-0.03</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>12 222 665.17</b>	<b>0.32</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>3 789 058 111.10</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber UBS Europe SE Bankguthaben in Höhe von EUR 2 171 653.17.

# Multi Manager Access II – Flexible

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		959 126 390.77	1 004 690 892.96	1 096 332 261.03
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0392610902</b>			
Aktien im Umlauf		6 416 018.2340	6 530 735.8270	7 358 394.0750
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		149.49	153.84	148.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		149.49	153.84	148.99

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-2.8%	3.3%	3.3%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	22.03	Banken & Kreditinstitute	38.54
Supranational	12.14	Supranationale Organisationen	22.18
Kanada	8.32	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	9.82
Frankreich	6.75	Öffentlich-rechtliche Körperschaften	6.41
Deutschland	6.31	Erdöl	3.94
Niederlande	5.78	Kantone, Bundesstaaten	3.27
Grossbritannien	5.55	Anlagefonds	2.92
Luxemburg	4.98	Länder- & Zentralregierungen	2.68
Schweden	4.93	Internet, Software & IT-Dienste	1.89
Japan	4.17	Computer & Netzwerkausrüster	1.84
Norwegen	3.19	Detailhandel, Warenhäuser	1.36
Australien	2.08	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.02
Österreich	1.82	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	1.02
Schweiz	1.64	Verkehr & Transport	0.92
Südkorea	1.57	Fahrzeuge	0.51
Spanien	1.53	<b>Total</b>	<b>98.32</b>
Finnland	1.48		
Elfenbeinküste	1.30		
China	1.03		
Philippinen	0.99		
Israel	0.73		
<b>Total</b>	<b>98.32</b>		



## Nettovermögensaufstellung

USD

	<b>31.7.2022</b>
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	967 990 830.22
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-24 970 676.77
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>943 020 153.45</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	12 317 221.61
Andere liquide Mittel (Margins)	1 802 763.30
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	11 361 198.93
Zinsforderungen aus Wertpapieren	4 456 940.86
Zinsforderungen aus liquiden Mitteln	1.63
Forderungen aus Dividenden	94 361.75
Vorausbezahlte Kosten	872.42
<b>Total Aktiva</b>	<b>973 053 513.95</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-13 780 526.92
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-107 265.35
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-7 337.47
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 993.44
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-146 596.26</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-13 927 123.18</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>959 126 390.77</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	7 490.38
Zinsen auf Wertpapiere	17 790 677.97
Dividenden	439 264.36
<b>Total Erträge</b>	<b>18 237 432.71</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 390 031.64
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-94 303.91
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-6.06
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-31 066.67
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-1 515 408.28</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>16 722 024.43</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	10 133 477.47
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen	-6 530.89
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	3 538.08
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>10 130 484.66</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>26 852 509.09</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-55 859 351.10
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen	433 683.25
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8 656.68
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-55 417 011.17</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-28 564 502.08</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 004 690 892.96
Rücknahmen	-17 000 000.11
Total Rücknahmen	-17 000 000.11
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	16 722 024.43
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	10 130 484.66
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-55 417 011.17
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-28 564 502.08
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>959 126 390.77</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 530 735.8270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 717.5930
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 416 018.2340</b>

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Aktien

#### Kanada

USD	ATLAS CORP COM USD0.01	754 894.00	8 817 161.92	0.92
<b>Total Kanada</b>			<b>8 817 161.92</b>	<b>0.92</b>

#### Total Aktien

**8 817 161.92**      **0.92**

### Zertifikate auf Indizes

#### Schweiz

USD	UBS AG LONDON/MSCI DAILY TR GROSS USA INDEX 15-PRP	88 000.00	15 724 720.00	1.64
<b>Total Schweiz</b>			<b>15 724 720.00</b>	<b>1.64</b>

#### Total Zertifikate auf Indizes

**15 724 720.00**      **1.64**

### Notes, fester Zins

#### USD

USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	5 000 000.00	4 994 554.60	0.52
USD	AFRICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-23.03.26	8 000 000.00	7 422 800.00	0.77
USD	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 3.40000% 19-19.03.24	6 000 000.00	6 002 335.80	0.63
USD	APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	5 000 000.00	4 749 525.75	0.50
USD	APPLE INC 2.50000% 15-09.02.25	13 000 000.00	12 883 743.08	1.34
USD	BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	15 000 000.00	14 662 125.90	1.53
USD	BANK OF AMERICA CORP 4.12500% 14-22.01.24	15 000 000.00	15 214 459.20	1.59
USD	BARCLAYS BANK PLC 3.75000% 14-15.05.24	10 000 000.00	9 944 213.60	1.04
USD	BMW FINANCE NV-REG-S 2.40000% 19-14.08.24	7 000 000.00	6 837 776.47	0.71
USD	BNG BANK NV-REG-S 3.00000% 18-20.09.23	10 000 000.00	9 992 819.90	1.04
USD	CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	12 000 000.00	11 985 551.40	1.25
USD	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 2.37500% 19-22.01.25	4 000 000.00	3 844 603.12	0.40
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 2.95000% 20-09.04.25	4 000 000.00	3 860 395.48	0.40
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 3.25000% 14-01.08.24	5 000 000.00	4 958 023.95	0.52
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.70000% 19-14.06.24	5 000 000.00	4 910 770.05	0.51
USD	EQUINOR ASA 2.65000% 13-15.01.24	10 000 000.00	9 921 677.90	1.04
USD	EUROPEAN STABILITY MECHANISM-REG-S 1.37500% 19-11.09.24	10 000 000.00	9 665 920.00	1.01
USD	EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	14 000 000.00	13 853 491.54	1.44
USD	FMS WERTMANAGEMENT-REG-S 1.37500% 20-26.02.23	8 000 000.00	7 922 349.36	0.83
USD	HSBC HOLDINGS PLC 3.60000% 16-25.05.23	12 000 000.00	12 019 297.20	1.25
USD	INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 0.37500% 20-23.09.25	15 000 000.00	13 818 401.10	1.44
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 15-07.10.22	10 000 000.00	9 987 295.20	1.04
USD	ISRAEL, STATE OF 3.15000% 13-30.06.23	7 000 000.00	6 981 625.00	0.73
USD	JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 1.75000% 20-23.01.23	11 000 000.00	10 935 987.15	1.14
USD	JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 3.37500% 18-27.09.23	5 000 000.00	5 008 600.00	0.52
USD	KOREA DEVELOPMENT BANK 3.25000% 19-19.02.24	5 000 000.00	4 997 812.50	0.52
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 1.75000% 19-22.08.22	20 000 000.00	19 992 149.60	2.08
USD	MICROSOFT CORP 3.62500% 13-15.12.23	10 000 000.00	10 116 767.00	1.06
USD	OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 3.12500% 18-07.11.23	8 000 000.00	8 009 099.60	0.84
USD	ONTARIO, PROVINCE OF 3.40000% 18-17.10.23	15 000 000.00	15 033 388.50	1.57
USD	ORACLE CORP 2.50000% 12-15.10.22	8 000 000.00	7 989 479.68	0.83
USD	PEPSICO INC 2.25000% 20-19.03.25	10 000 000.00	9 816 699.80	1.02
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.13200% 22-10.03.25	10 000 000.00	9 780 862.20	1.02
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-REG-S 0.80000% 21-12.08.24	8 000 000.00	7 459 131.12	0.78
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.50000% 18-13.11.23	5 000 000.00	5 056 340.80	0.53
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.00000% 19-07.11.24	10 000 000.00	9 780 205.40	1.02
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.25000% 15-27.05.25	5 000 000.00	4 975 990.05	0.52
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 3.12500% 17-16.03.24	3 000 000.00	2 986 884.18	0.31
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.74800% 18-19.07.23	10 000 000.00	10 013 350.00	1.04
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	5 000 000.00	4 893 489.00	0.51
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.43400% 19-10.01.25	5 000 000.00	4 914 191.45	0.51
USD	WALMART INC 3.30000% 14-22.04.24	13 000 000.00	13 045 883.76	1.36
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.85000% 16-13.05.26	5 000 000.00	4 874 257.50	0.51
<b>Total USD</b>			<b>376 114 324.89</b>	<b>39.22</b>

#### Total Notes, fester Zins

**376 114 324.89**      **39.22**

### Notes, variabler Zins

#### USD

USD	BANK OF NOVA SCOTIA/THE O/N SOFR+55BP 20-15.09.23	15 000 000.00	14 926 122.60	1.56
USD	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY O/N SOFR+39BP 21-02.02.24	12 500 000.00	12 312 627.62	1.28
USD	INTL BK FR RCNS & DEV WRD BK OVR NT SOFR+30BP 19-06.08.24	18 000 000.00	18 072 872.28	1.89
USD	KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU O/N SOFR+100BP 21-12.02.24	5 000 000.00	5 064 520.05	0.53
USD	SVENSK EXPORTKREDIT AB O/N SOFR +100BP 20-25.05.23	13 000 000.00	13 074 408.36	1.36
USD	WESTPAC BANKING CORP 3M LIBOR+72BP 18-15.05.23	2 500 000.00	2 504 297.00	0.26
<b>Total USD</b>			<b>65 954 847.91</b>	<b>6.88</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**65 954 847.91**      **6.88**

### Medium-Term Notes, fester Zins

#### USD

USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 21-08.10.24	10 000 000.00	9 504 405.00	0.99
USD	BANK OF MONTREAL 2.55000% 12-06.11.22	5 000 000.00	4 998 170.10	0.52
USD	BNG BANK NV-REG-S 1.50000% 19-16.10.24	8 000 000.00	7 734 224.00	0.81
USD	BNP PARIBAS 3.25000% 13-03.03.23	15 000 000.00	15 001 582.05	1.56
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE-REG-S 0.37500% 21-27.05.24	16 000 000.00	15 217 016.64	1.59
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.62500% 16-06.09.26	10 000 000.00	9 609 689.00	1.00
USD	DEVELOPMENT BANK OF JAPAN-REG-S 2.87500% 14-19.09.24	3 250 000.00	3 235 082.50	0.34
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 2.75000% 18-07.03.23	10 000 000.00	9 984 124.10	1.04
USD	FINNVERA OYJ-REG-S 3.00000% 18-27.06.23	5 000 000.00	4 993 900.00	0.52
USD	INTER-AMERICAN INVEST CORP-REG-S 0.50000% 20-21.07.23	5 000 000.00	4 881 130.00	0.51

Multi Manager Access II – Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.37500% 19-16.10.24	3 000 000.00	2 907 360.00	0.30
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 2.12500% 16-25.10.23	6 000 000.00	5 933 435.40	0.62
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.00000% 19-19.06.24	14 000 000.00	13 724 023.32	1.43
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 21-16.05.23	5 000 000.00	4 886 441.75	0.51
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 2.00000% 19-23.07.24	5 160 000.00	5 058 905.28	0.53
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.87500% 15-17.04.23	8 000 000.00	7 929 984.00	0.83
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 3.90000% 15-21.07.25	4 000 000.00	3 989 777.12	0.42
USD NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAAT-REG-S 2.75000% 19-20.02.24	6 000 000.00	5 966 460.00	0.62
USD NORDIC INVESTMENT BANK 0.50000% 21-21.01.26	10 000 000.00	9 242 112.20	0.96
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 0.50000% 21-16.09.24	10 000 000.00	9 479 515.80	0.99
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.75000% 19-12.12.23	10 000 000.00	9 821 132.60	1.02
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.45000% 22-10.01.25	5 000 000.00	4 771 788.75	0.50
<b>Total USD</b>		<b>168 870 259.61</b>	<b>17.61</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>168 870 259.61</b>	<b>17.61</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEV-REG-S O/N SOFR+100BP 21-19.11.24	17 200 000.00	17 468 148.00	1.82
USD INTERNATIONAL BK RECONST & DEVE O/N SOFR +13BP 21-13.01.23	10 000 000.00	10 000 260.70	1.04
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3M SOFRRATE+16BP 21-27.10.23	5 000 000.00	4 997 550.00	0.52
USD ROYAL BANK OF CANADA O/N SOFR+30BP 21-19.01.24	10 000 000.00	9 877 676.70	1.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M LIBOR+48BP 17-08.09.22	2 000 000.00	1 998 437.68	0.21
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 3M SOFRRATE+33BP 21-11.01.24	1 910 000.00	1 897 056.12	0.20
<b>Total USD</b>		<b>46 239 129.20</b>	<b>4.82</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>46 239 129.20</b>	<b>4.82</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.87500% 19-13.11.24	4 255 000.00	4 146 327.30	0.43
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	10 000 000.00	9 842 397.40	1.03
USD BPCE SA 4.00000% 14-15.04.24	5 000 000.00	4 995 886.50	0.52
USD BPCE SA-REG-S 1.00000% 21-20.01.26	8 000 000.00	7 181 706.08	0.75
USD EQUINOR ASA 3.25000% 14-10.11.24	2 000 000.00	1 994 164.50	0.21
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.25000% 19-24.06.24	10 000 000.00	9 863 187.00	1.03
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 20-15.05.23	10 000 000.00	9 868 800.00	1.03
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 14-21.02.24	15 000 000.00	14 993 100.00	1.56
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	10 000 000.00	9 815 241.60	1.02
USD INTER-AMERICAN INVEST CORP-REG-S 1.75000% 19-02.10.24	8 000 000.00	7 776 208.00	0.81
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 1.62500% 19-24.04.23	10 000 000.00	9 886 074.30	1.03
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.37500% 18-12.03.23	5 000 000.00	5 008 200.00	0.52
USD KOREA, REPUBLIC OF 3.87500% 13-11.09.23	5 000 000.00	5 041 562.50	0.53
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.25000% 20-19.10.23	10 000 000.00	9 673 000.00	1.01
USD MANITOBA, PROVINCE OF 2.10000% 12-06.09.22	6 000 000.00	5 996 686.32	0.63
USD QUEBEC, PROVINCE OF 0.60000% 20-23.07.25	5 000 000.00	4 653 525.65	0.48
USD RABOBANK NEDERLAND NV NY 2.75000% 18-10.01.23	18 000 000.00	17 985 375.72	1.87
<b>Total USD</b>		<b>138 721 442.87</b>	<b>14.46</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>138 721 442.87</b>	<b>14.46</b>
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S O/N SOFR+28BP 20-05.03.24	20 000 000.00	20 056 758.60	2.09
<b>Total USD</b>		<b>20 056 758.60</b>	<b>2.09</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>20 056 758.60</b>	<b>2.09</b>
<b>Treasury-Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.125%/CPI LINKED 20-15.01.30	5 000 000.00	5 692 326.62	0.59
<b>Total USD</b>		<b>5 692 326.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Total Treasury-Notes, variabler Zins</b>		<b>5 692 326.62</b>	<b>0.59</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>846 190 971.62</b>	<b>88.23</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANK OF MONTREAL O/N SOFR+35BP 20-08.12.23	5 000 000.00	4 957 074.70	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO O/N SOFR+58BP 21-16.03.24	15 000 000.00	14 857 622.40	1.55
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH-REG-S 3M SOFR+43BP 21-11.03.24	2 139 000.00	2 126 739.25	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP 3M SOFR+30BP 21-18.11.24	3 000 000.00	2 955 044.76	0.31
<b>Total USD</b>		<b>24 896 481.11</b>	<b>2.60</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>24 896 481.11</b>	<b>2.60</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK FEDL01+25BP 19-28.05.24	20 000 000.00	20 043 930.60	2.09
<b>Total USD</b>		<b>20 043 930.60</b>	<b>2.09</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>20 043 930.60</b>	<b>2.09</b>

Multi Manager Access II – Flexible  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
USD			
USD QUEBEC, PROVINCE OF 7.50000% 93-15.07.23	1 517 000.00	1 574 106.95	0.16
<b>Total USD</b>		<b>1 574 106.95</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>1 574 106.95</b>	<b>0.16</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>46 514 518.66</b>	<b>4.85</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
USD			
USD CASH MGMT BILL 0.00000% 12.04.22-09.08.22	8 000 000.00	7 996 406.64	0.83
<b>Total USD</b>		<b>7 996 406.64</b>	<b>0.83</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>7 996 406.64</b>	<b>0.83</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
USD			
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	8 950 000.00	8 068 693.50	0.84
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.85000% 20-02.09.25	7 000 000.00	6 387 360.00	0.67
<b>Total USD</b>		<b>14 456 053.50</b>	<b>1.51</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>14 456 053.50</b>	<b>1.51</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>22 452 460.14</b>	<b>2.34</b>
<b>OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			
<b>Investment Fonds, open end</b>			
Luxemburg			
CHF UBS ETF - MSCI SWITZERLAND 20/35 UCITS A-CAP	715 000.00	18 948 551.03	1.97
USD UBS ETF SICAV - UBS ETF-MSCI SHS-(HEDGED TO USD) A-ACC-CAP	700 000.00	9 079 000.00	0.95
<b>Total Luxemburg</b>		<b>28 027 551.03</b>	<b>2.92</b>
<b>Total Investment Fonds, open end</b>		<b>28 027 551.03</b>	<b>2.92</b>
<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>		<b>28 027 551.03</b>	<b>2.92</b>
<b>Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Optionen auf Aktien, klassisch</b>			
USD			
USD APPLE INC PUT 120.00000 16.09.22	-124.00	-2 232.00	0.00
USD CVS HEALTH CORP PUT 80.00000 19.08.22	-114.00	-2 280.00	0.00
USD CME GROUP INC PUT 185.00000 16.09.22	-32.00	-7 040.00	0.00
USD HONEYWELL INTL INC PUT 165.00000 16.09.22	-30.00	-1 950.00	0.00
USD GENERAL MOTORS CO PUT 29.00000 16.09.22	-161.00	-4 186.00	0.00
USD EMERSON ELEC CO PUT 75.00000 16.09.22	-67.00	-3 015.00	0.00
USD META PLATFORMS INC PUT 145.00000 16.09.22	-37.00	-15 540.00	-0.01
USD MONDELEZ INTL INC PUT 52.50000 16.09.22	-110.00	-1 100.00	0.00
USD T-MOBILE US INC PUT 115.00000 19.08.22	-60.00	-720.00	0.00
USD VISA INC PUT 175.00000 16.09.22	-45.00	-3 645.00	0.00
USD NEXTERA ENERGY INC PUT 65.00000 16.09.22	-120.00	-600.00	0.00
USD WAL-MART STORES INC PUT 110.00000 16.09.22	-53.00	-2 173.00	0.00
USD JOHNSON & JOHNSON PUT 155.00000 19.08.22	-55.00	-880.00	0.00
USD JP MORGAN CHASE & PUT 105.00000 16.09.22	-76.00	-9 652.00	0.00
USD EOG RESOURCES INC PUT 108.20000 21.10.22	-108.00	-96 120.00	-0.01
USD BANK OF AMERICA CORP PUT 29.00000 16.09.22	-242.00	-6 050.00	0.00
USD AMAZON COM INC PUT 95.00000 16.09.22	-101.00	-2 525.00	0.00
USD ALPHABET INC PUT 95.00000 16.09.22	-120.00	-5 640.00	0.00
<b>Total USD</b>		<b>-165 348.00</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total Optionen auf Aktien, klassisch</b>		<b>-165 348.00</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>-165 348.00</b>	<b>-0.02</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>943 020 153.45</b>	<b>98.32</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>		<b>14 119 984.91</b>	<b>1.47</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>		<b>1 986 252.41</b>	<b>0.21</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>		<b>959 126 390.77</b>	<b>100.00</b>

# Multi Manager Access II – Future of Earth

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021
Nettovermögen in USD		770 116 547.56	818 430 936.25
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770805</b>		
Aktien im Umlauf		3 805 496.7770	3 015 554.5890
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.49	105.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		88.49	105.23
<b>Klasse CHF-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770987</b>		
Aktien im Umlauf		1 480 308.1680	1 276 413.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.46	104.97
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		86.46	104.97
<b>Klasse EUR-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307771019</b>		
Aktien im Umlauf		1 198 134.1300	1 157 035.9700
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.40	105.04
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		86.40	105.04
<b>Klasse GBP-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307771100</b>		
Aktien im Umlauf		477 000.9450	312 548.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		87.22	105.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		87.22	105.11
<b>Klasse CHF-hedged F-dist<sup>3</sup></b>	<b>LU2352299353</b>		
Aktien im Umlauf		33 441.9080	26 979.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		83.85	101.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		83.85	101.84
<b>Klasse EUR-hedged F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2307771365</b>		
Aktien im Umlauf		5 500.0000	5 500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		84.72	103.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		84.72	103.98
<b>Klasse F-UKdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2307771282</b>		
Aktien im Umlauf		21 314.4330	19 200.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.93	104.87
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		87.93	104.87
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307769971</b>		
Aktien im Umlauf		194 591.6720	158 248.4920
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		87.40	104.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		87.40	104.98
<b>Klasse CHF-hedged P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770391</b>		
Aktien im Umlauf		94 209.2440	76 360.2920
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.33	104.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		85.33	104.67
<b>Klasse EUR-hedged P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770557</b>		
Aktien im Umlauf		96 078.6660	110 710.0080
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.31	104.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		85.31	104.76
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770128</b>		
Aktien im Umlauf		546 302.0520	491 263.1060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.26	105.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		88.26	105.16
<b>Klasse CHF-hedged Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770474</b>		
Aktien im Umlauf		350 841.9870	327 271.7590
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.24	104.90
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		86.24	104.90
<b>Klasse EUR-hedged Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770631</b>		
Aktien im Umlauf		181 416.7560	175 587.7390
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.16	104.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		86.16	104.95
<b>Klasse GBP-hedged Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2307770714</b>		
Aktien im Umlauf		73 561.2540	49 237.4940
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		86.88	104.93
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		86.88	104.93

<sup>1</sup> Erste NAV 26.5.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 14.7.2021

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-15.9%	-
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-17.6%	-
Klasse EUR-hedged F-acc	EUR	-17.7%	-
Klasse GBP-hedged F-acc	GBP	-17.0%	-
Klasse CHF-hedged F-dist	CHF	-17.7%	-
Klasse EUR-hedged F-dist	EUR	-18.5%	-
Klasse F-UKdist	USD	-16.2%	-
Klasse P-acc	USD	-16.7%	-
Klasse CHF-hedged P-acc	CHF	-18.5%	-
Klasse EUR-hedged P-acc	EUR	-18.6%	-
Klasse Q-acc	USD	-16.1%	-
Klasse CHF-hedged Q-acc	CHF	-17.8%	-
Klasse EUR-hedged Q-acc	EUR	-17.9%	-
Klasse GBP-hedged Q-acc	GBP	-17.2%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	49.66
Schweiz	5.51
Grossbritannien	5.43
Irland	4.35
Kanada	3.91
Frankreich	3.89
Niederlande	3.27
China	3.08
Japan	2.94
Deutschland	2.78
Schweden	2.73
Dänemark	2.20
Südkorea	1.51
Norwegen	1.12
Chile	0.97
Italien	0.66
Hongkong	0.63
Luxemburg	0.61
Israel	0.61
Australien	0.44
Österreich	0.18
<b>Total</b>	<b>96.48</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	13.21
Elektronik & Halbleiter	13.19
Energie- & Wasserversorgung	11.32
Maschinen & Apparate	11.19
Chemie	7.66
Umwelt & Recycling	5.15
Biotechnologie	5.05
Nahrungsmittel & Softdrinks	4.56
Elektrische Geräte & Komponenten	4.13
Fahrzeuge	3.68
Baugewerbe & Baumaterial	3.43
Internet, Software & IT-Dienste	3.18
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	2.84
Forstwirtschaft, Holz & Papier	1.43
Gesundheits- & Sozialwesen	0.99
Diverse Dienstleistungen	0.99
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.85
Diverse Konsumgüter	0.71
Landwirtschaft & Fischerei	0.70
Telekommunikation	0.56
Gastgewerbe & Freizeit	0.56
Immobilien	0.53
Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.31
Detailhandel, Warenhäuser	0.18
Diverse Handelsfirmen	0.08
<b>Total</b>	<b>96.48</b>



## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.7.2022</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	818 157 945.44
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-75 168 361.37
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>742 989 584.07</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	19 408 014.93
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 537 259.21
Forderungen aus Zeichnungen	300 741.72
Forderungen aus Dividenden	465 785.57
Vorausbezahlte Kosten	4 944.78
Sonstige Forderungen	211 533.79
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 403 477.87
<b>Total Aktiva</b>	<b>778 321 341.94</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-6 595 298.33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-930 175.07
Sonstige Verbindlichkeiten	-3 150.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-493 354.41
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-10 402.63
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-172 413.01
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-676 170.05</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-8 204 794.38</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>770 116 547.56</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	9 903.90
Dividenden	8 562 464.80
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	151 783.33
<b>Total Erträge</b>	<b>8 724 152.03</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 259 945.61
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-147 003.14
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-22 857.99
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-225 715.13
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 655 521.87</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>1 068 630.16</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	-45 769 577.78
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-52 511 739.78
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-365 376.20
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-98 646 693.76</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-97 578 063.60</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-108 528 975.17
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	4 684 712.55
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-103 844 262.62</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-201 422 326.22</b>

## Veränderung des Nettovermögens

USD

1.8.2021-31.7.2022

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	818 430 936.25
Zeichnungen	278 878 270.68
Rücknahmen	-125 770 333.15
Total Mittelzufluss (-abfluss)	153 107 937.53
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	1 068 630.16
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-98 646 693.76
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-103 844 262.62
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-201 422 326.22
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>770 116 547.56</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

1.8.2021-31.7.2022

<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 015 554.5890
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 220 999.6290
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-431 057.4410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 805 496.7770</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 276 413.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	373 144.6260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-169 249.4700
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 480 308.1680</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 157 035.9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	406 111.7750
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-365 013.6150
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 198 134.1300</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	312 548.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	198 850.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-34 397.3550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>477 000.9450</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	26 979.9330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 298.9420
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 836.9670
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 441.9080</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 500.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 500.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 814.4330
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-700.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>21 314.4330</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	158 248.4920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	90 559.7170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 216.5370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>194 591.6720</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 360.2920
Anzahl der ausgegebenen Aktien	29 021.3490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 172.3970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>94 209.2440</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	110 710.0080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	40 326.3900
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 957.7320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>96 078.6660</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	491 263.1060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	122 708.5580
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 669.6120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>546 302.0520</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	327 271.7590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	65 570.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 999.7720
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>350 841.9870</b>

<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	175 587.7390
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47 433.8000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 604.7830
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>181 416.7560</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	49 237.4940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	28 807.7600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 484.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 561.2540</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>Multi Manager Access II – Future of Earth</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
CHF-hedged F-dist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	0.00
EUR-hedged F-dist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.00
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.00

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
AUD RELIANCE WORLDWIDE NPV	1 101 226.00	3 381 116.21	0.44
<b>Total Australien</b>		<b>3 381 116.21</b>	<b>0.44</b>
<b>Österreich</b>			
EUR WIENERBERGER AG NPV	61 198.00	1 400 268.14	0.18
<b>Total Österreich</b>		<b>1 400 268.14</b>	<b>0.18</b>
<b>Kanada</b>			
CAD ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	223 389.00	3 122 407.61	0.40
CAD BALLARD POWER SYS COM NPV	150 000.00	1 203 418.27	0.16
USD GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	88 301.00	2 441 522.65	0.32
CAD HYDRO ONE INC COM NPV	160 000.00	4 464 041.83	0.58
CAD INNERGEX RENEWABLE COM NPV	180 000.00	2 702 774.42	0.35
CAD NORTHLAND POWER IN COM NPV	120 000.00	3 931 478.52	0.51
CAD STANTEC INC COM NPV	163 747.00	8 075 212.03	1.05
CAD WEST FRASER TIMBER COM NPV	44 152.00	4 131 098.67	0.54
<b>Total Kanada</b>		<b>30 071 954.00</b>	<b>3.91</b>
<b>Chile</b>			
USD SOCIEDAD QUIMICA MINERA DE CHI SPON ADR SER B	76 000.00	7 476 120.00	0.97
<b>Total Chile</b>		<b>7 476 120.00</b>	<b>0.97</b>
<b>China</b>			
HKD BYD CO 'H' CNY1	180 000.00	6 548 873.23	0.85
HKD MEITUAN USD0.00001 (A & B CLASS)	347 200.00	7 797 724.81	1.01
USD NIO INC ADS EACH REPR 1 ORD A SHS	190 000.00	3 748 700.00	0.49
USD XPENG INC SPN ADS ECH REP 2 CLS A ORD	230 000.00	5 618 900.00	0.73
<b>Total China</b>		<b>23 714 198.04</b>	<b>3.08</b>
<b>Dänemark</b>			
DKK CHR. HANSEN HLDG DKK10	62 046.00	4 043 014.69	0.52
DKK NOVOZYMES A/S SER'B'DKK2 (POST CONS)	41 134.00	2 615 572.25	0.34
DKK ROCKWOOL INTL SER'B'DKK10	11 000.00	2 707 122.17	0.35
DKK VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	160 000.00	4 153 248.84	0.54
DKK ZEALAND PHARMA AS DKK1	191 697.00	3 439 170.48	0.45
<b>Total Dänemark</b>		<b>16 958 128.43</b>	<b>2.20</b>
<b>Frankreich</b>			
EUR DASSAULT SYSTEMES EURO.10	67 588.00	2 871 044.90	0.37
EUR EDENRED EUR2	68 009.00	3 474 203.38	0.45
EUR LEGRAND SA EUR4	35 776.00	2 913 942.39	0.38
EUR NEXANS EUR1	40 000.00	3 817 569.60	0.50
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	71 043.00	9 745 942.38	1.26
EUR VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	287 779.00	7 150 983.11	0.93
<b>Total Frankreich</b>		<b>29 973 685.76</b>	<b>3.89</b>
<b>Deutschland</b>			
EUR HELLOFRESH SE NPV	112 324.00	3 075 161.82	0.40
EUR INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	125 000.00	3 383 963.44	0.44
EUR NEMETSCHEK SE ORD NPV	28 780.00	1 907 459.26	0.25
EUR SIEMENS HEALTHINEE NPV	87 028.00	4 438 679.78	0.57
EUR SYMRISE AG NPV (BR)	26 469.00	3 065 963.56	0.40
EUR WACKER CHEMIE AG NPV(BR)	37 000.00	5 528 899.18	0.72
<b>Total Deutschland</b>		<b>21 400 127.04</b>	<b>2.78</b>
<b>Hongkong</b>			
HKD CHINA MINGNIU DAIR HKD0.1	1 046 000.00	4 850 303.82	0.63
<b>Total Hongkong</b>		<b>4 850 303.82</b>	<b>0.63</b>
<b>Irland</b>			
USD ALKERMES PLC COM USD0.01	90 714.00	2 322 278.40	0.30
USD APTIV PLC COM USD0.01	35 000.00	3 671 150.00	0.48
USD EATON CORP PLC COM USD0.01	19 539.00	2 899 392.21	0.38
EUR KERRY GROUP 'A' ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	74 701.00	7 864 436.31	1.02
USD MEDTRONIC PLC USD0.0001	56 945.00	5 268 551.40	0.68
USD STERIS PLC ORD USD0.001	37 914.00	8 555 294.10	1.11
USD TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	19 874.00	2 921 279.26	0.38
<b>Total Irland</b>		<b>33 502 381.68</b>	<b>4.35</b>
<b>Israel</b>			
USD SOLAREDGE TECHNOLO USD0.0001	13 000.00	4 681 690.00	0.61
<b>Total Israel</b>		<b>4 681 690.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Italien</b>			
EUR HERA EUR1	442 576.00	1 264 465.87	0.16
EUR TERNA SPA ORD EURO.22	500 000.00	3 812 471.35	0.50
<b>Total Italien</b>		<b>5 076 937.22</b>	<b>0.66</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Japan</b>			
JPY DAIKIN INDUSTRIES NPV	8 000.00	1 391 694.72	0.18
JPY KUBOTA CORP NPV	338 300.00	5 552 271.23	0.72
JPY NIDEC CORPORATION NPV	38 300.00	2 635 865.32	0.34
JPY RENESAS ELECTRONIC NPV	300 000.00	2 850 729.52	0.37
JPY ROHM CO LTD NPV	50 000.00	3 670 033.67	0.48
JPY TDK CORP NPV	90 000.00	2 801 346.80	0.37
JPY TERUMO CORP NPV	109 580.00	3 714 979.27	0.48
<b>Total Japan</b>		<b>22 616 920.53</b>	<b>2.94</b>
<b>Luxemburg</b>			
EUR BEFESA SA NPV	45 000.00	2 073 050.41	0.27
EUR EUROFINS SCIENTIFI EURO.01	33 744.00	2 615 625.43	0.34
<b>Total Luxemburg</b>		<b>4 688 675.84</b>	<b>0.61</b>
<b>Niederlande</b>			
EUR ARCADIS NV EURO.02	72 752.00	2 667 569.50	0.35
EUR ARGEN X NV EURO.10	12 278.00	4 471 880.64	0.58
EUR CNH INDUSTRIAL NV COM EURO.01	270 470.00	3 440 414.58	0.45
EUR KONINKLIJKE DSM NV EUR1.5	54 705.00	8 696 094.71	1.13
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	22 000.00	4 045 360.00	0.52
EUR STMICROELECTRONICS EUR1.04	50 000.00	1 882 783.73	0.24
<b>Total Niederlande</b>		<b>25 204 103.16</b>	<b>3.27</b>
<b>Norwegen</b>			
NOK MOWI ASA NOK7.50	184 721.00	4 245 669.12	0.55
NOK NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	110 000.00	1 911 559.35	0.25
NOK SALMAR ASA NOK0.25	16 166.00	1 152 982.36	0.15
NOK TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50 (POST SPLIT)	57 475.00	1 335 584.04	0.17
<b>Total Norwegen</b>		<b>8 645 794.87</b>	<b>1.12</b>
<b>Südkorea</b>			
KRW LG CHEMICAL KRW5000	6 000.00	2 785 004.70	0.36
KRW LG ENERGY SOLUTION KRW500	8 300.00	2 696 173.99	0.35
KRW MANDO CORPORATION KRW1000	60 000.00	2 641 828.68	0.34
KRW SAMSUNG SDI KRW5000	8 000.00	3 503 963.91	0.46
<b>Total Südkorea</b>		<b>11 626 971.28</b>	<b>1.51</b>
<b>Schweden</b>			
SEK ALFA LAVAL AB NPV	316 260.00	9 368 230.98	1.22
SEK HEXAGON AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	285 128.00	3 326 677.45	0.43
SEK NIBE INDUSTRIER AB SER'B'NPV (POST SPLIT)	174 031.00	1 737 723.90	0.23
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	317 909.00	4 610 314.28	0.60
SEK SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV	89 432.00	1 953 527.55	0.25
<b>Total Schweden</b>		<b>20 996 474.16</b>	<b>2.73</b>
<b>Schweiz</b>			
CHF ABB LTD CHF0.12 (REGD)	135 000.00	4 078 065.94	0.53
CHF BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)	6 960.00	2 657 135.66	0.34
CHF GEBERIT CHF0.10 (REGD)	18 179.00	9 522 787.80	1.24
CHF GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)	98 489.00	5 982 348.44	0.78
CHF GIVAUDAN AG CHF10	977.00	3 400 624.74	0.44
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	55 729.00	6 813 402.73	0.88
CHF SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1	159 083.00	4 132 416.44	0.54
CHF SIKA AG CHF0.01 (REG)	22 296.00	5 475 676.60	0.71
CHF STADLER RAIL AG	11 896.00	383 959.51	0.05
<b>Total Schweiz</b>		<b>42 446 417.86</b>	<b>5.51</b>
<b>Grossbritannien</b>			
GBP ASTRAZENECA ORD USD0.25	39 487.00	5 210 729.63	0.68
GBP COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	184 885.00	4 307 367.63	0.56
GBP CRODA INTL ORD GBP0.10609756	42 531.00	3 872 381.97	0.50
GBP HALMA ORD GBP0.10	236 547.00	6 617 764.48	0.86
GBP ITM POWER ORD GBP0.05	320 000.00	829 439.04	0.11
USD LIVANOVA PLC ORD GBP1.00 (DI)	45 675.00	2 908 127.25	0.38
GBP PENNON GROUP ORD GBP0.6105	339 315.00	4 145 640.73	0.54
GBP SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	250 090.00	8 977 868.37	1.16
GBP SSE PLC ORD GBP0.50	230 000.00	4 948 402.16	0.64
<b>Total Grossbritannien</b>		<b>41 817 721.26</b>	<b>5.43</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD ABBVIE INC COM USD0.01	51 792.00	7 432 669.92	0.97
USD ACADIA HEALTHCARE COM USD0.01	56 922.00	4 719 403.02	0.61
USD AGCO CORP COM USD0.01	61 944.00	6 746 940.48	0.88
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	22 097.00	2 963 207.70	0.38
USD ALBEMARLE CORP COM USD0.01	28 500.00	6 962 835.00	0.90
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	4 393.00	623 981.72	0.08
USD AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	83 916.00	13 043 903.04	1.69
USD AMGEN INC COM USD0.0001	28 717.00	7 106 595.99	0.92
USD ANALOG DEVICES INC COM	18 900.00	3 250 044.00	0.42
USD ANGIODYNAMICS INC COM	125 440.00	2 846 233.60	0.37
USD AUTODESK INC COM USD0.01	23 728.00	5 132 840.96	0.67
USD BADGER METER INC COM	45 985.00	4 423 297.15	0.57
USD BALCHEM CORP COM USD0.0666	9 871.00	1 340 086.96	0.17
USD BENTLEY SYSTEMS IN COM USD0.01 CLASS B	31 276.00	1 238 529.60	0.16
USD BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	168 150.00	6 902 557.50	0.90
USD CASTLE BIOSCIENCES COM USD0.001	35 587.00	995 012.52	0.13
USD CERUS CORP COM	504 597.00	2 724 823.80	0.35
USD CHEWY INC COM USD0.01 CL A	36 301.00	1 408 841.81	0.18
USD CYTOKINETICS INC COM USD0.001 (POST REV SPLIT)	108 271.00	4 583 111.43	0.60
USD DANAHER CORP COM USD0.01	26 386.00	7 690 727.42	1.00
USD DARLING INGR INC COM USD0.01	88 893.00	6 158 507.04	0.80
USD DEERE & CO COM USD1	38 248.00	13 125 948.64	1.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens			
USD ECOLAB INC COM	46 921.00	7 749 941.57	1.01			
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	60 203.00	6 052 809.62	0.79			
USD ELANCO ANIMAL HEAL COM NPV	124 993.00	2 532 358.18	0.33			
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	12 558.00	4 140 247.02	0.54			
USD EVOQUA WATER TECHN COM USD0.01	101 239.00	3 858 218.29	0.50			
USD EXELIXIS INC COM USD0.001	197 551.00	4 132 766.92	0.54			
USD EXTRA SPACE STORAGE COM USD0.01	9 338.00	1 769 737.76	0.23			
USD FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	43 000.00	4 264 310.00	0.55			
USD FRANKLIN ELEC INC COM	64 889.00	5 893 218.98	0.77			
USD GENTHERM INC COM NPV	35 000.00	2 259 600.00	0.29			
USD GLOBUS MED INC COM USD0.001-A	64 440.00	3 781 983.60	0.49			
USD IDEX CORP COM	33 013.00	6 891 463.75	0.89			
USD IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	14 258.00	5 691 508.44	0.74			
USD INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	57 325.00	7 111 166.25	0.92			
USD INTRA-CELLULAR THER USD0.0001	57 867.00	3 131 762.04	0.41			
USD ITRON INC COM	70 762.00	4 132 500.80	0.54			
USD JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	82 000.00	4 420 620.00	0.57			
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	17 072.00	4 476 107.68	0.58			
USD LATTICE SEMICONDUCTOR CORP COM	50 000.00	3 075 000.00	0.40			
USD LEGEND BIOTECH COR SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	51 198.00	2 418 593.52	0.31			
USD LINDSAY MFG CO COM	20 818.00	3 205 139.28	0.42			
USD LUMENTUM HLDGS INC USD0.001	30 000.00	2 713 800.00	0.35			
USD MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	75 000.00	4 176 000.00	0.54			
USD MCCORMICK & CO INC COM NVTG NPV	37 868.00	3 307 769.80	0.43			
USD MIDDLEBY CORP COM USD0.01	21 803.00	3 154 676.07	0.41			
USD MONOLITHIC PWR SYS INC COM	4 000.00	1 858 880.00	0.24			
USD MUELLER WTR PRODS INC COM SER A	155 864.00	2 029 349.28	0.26			
USD NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	34 287.00	3 227 435.31	0.42			
USD ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	144 000.00	9 616 320.00	1.25			
USD OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	30 074.00	2 350 884.58	0.31			
USD PENUMBRA INC COM USD0.001	12 857.00	1 792 008.66	0.23			
USD PERKINELMER INC COM USD 1	48 307.00	7 399 183.19	0.96			
USD PLUG POWER INC COM USD0.01	125 000.00	2 667 500.00	0.35			
USD POTLATCHDELTIC COR COM USD1	46 493.00	2 279 551.79	0.30			
USD PTC INC COM USD0.01	45 000.00	5 552 100.00	0.72			
USD QUALCOMM INC COM USD0.0001	30 000.00	4 351 800.00	0.57			
USD REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	40 746.00	5 649 840.36	0.73			
USD SENSIENT TECHNOLOGIES CORP COM	27 067.00	2 327 220.66	0.30			
USD SILICON LABORATORIES INC COM	20 000.00	2 949 600.00	0.38			
USD SITEONE LANDSCAPE COM USD0.01	7 298.00	1 016 830.34	0.13			
USD STRYKER CORP COM USD0.10	29 462.00	6 326 964.50	0.82			
USD SUNRUN INC COM USD0.0001	100 000.00	3 269 000.00	0.42			
USD SYSCO CORP COM USD1	6 895.00	585 385.50	0.08			
USD TELEFLEX INC COM	14 718.00	3 539 090.28	0.46			
USD TESLA INC COM USD0.001	3 000.00	2 674 350.00	0.35			
USD TETRA TECH INC COM USD0.01	76 997.00	11 801 330.19	1.53			
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	11 966.00	7 160 574.06	0.93			
USD TORO CO COM	12 417.00	1 067 737.83	0.14			
USD TRIMBLE INC COM NPV	122 746.00	8 522 254.78	1.11			
USD UNIVERSAL DISPLAY COM USD0.01	17 000.00	1 962 820.00	0.26			
USD US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	90 059.00	2 836 858.50	0.37			
USD UTD THERAPEUTIC COM USD0.01	22 973.00	5 308 371.11	0.69			
USD VALMONT INDS INC COM	19 572.00	5 313 406.56	0.69			
USD VERTIV HOLDINGS CO COM USD0.0001	100 000.00	1 142 000.00	0.15			
USD VISTEON CORP COM USD0.01	40 000.00	5 103 200.00	0.66			
USD WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	34 772.00	4 637 541.64	0.60			
USD WASTE MGMT INC DEL COM	79 508.00	13 083 836.48	1.70			
USD WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	61 757.00	2 243 014.24	0.29			
USD XYLEM INC COM USD0.01 WI	120 841.00	11 120 997.23	1.44			
USD Y-MABS THERAPEUTIC COM USD0.0001	97 717.00	1 523 408.03	0.20			
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP CL A	8 150.00	2 915 173.50	0.38			
USD ZENTALIS PHARMACEU COM USD0.001 CL A	62 522.00	1 825 642.40	0.24			
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	41 998.00	7 666 734.90	1.00			
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>382 459 594.77</b>	<b>49.66</b>			
<b>Total Aktien</b>		<b>742 989 584.07</b>	<b>96.48</b>			
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>742 989 584.07</b>	<b>96.48</b>			
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>742 989 584.07</b>	<b>96.48</b>			
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
<b>Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum</b>						
CHF	152 020 221.00	USD	155 500 000.00	19.8.2022	4 360 919.40	0.57
EUR	122 944 386.25	USD	124 530 000.00	19.8.2022	993 980.02	0.13
GBP	43 694 629.22	USD	52 260 000.00	19.8.2022	935 105.01	0.12
CHF	3 731 444.20	USD	3 800 000.00	19.8.2022	123 899.71	0.02
GBP	1 012 650.54	USD	1 200 000.00	19.8.2022	32 830.05	0.00
USD	3 100 000.00	EUR	3 079 658.85	19.8.2022	-44 275.62	-0.01
USD	1 900 000.00	CHF	1 864 447.20	19.8.2022	-60 609.20	-0.01
USD	1 250 000.00	GBP	1 056 374.93	19.8.2022	-36 061.38	0.00
USD	2 900 000.00	EUR	2 892 424.74	19.8.2022	-53 113.00	-0.01
CHF	4 928 884.80	USD	5 100 000.00	19.8.2022	83 100.32	0.01
EUR	3 802 377.75	USD	3 900 000.00	19.8.2022	-17 841.54	0.00
GBP	1 415 920.95	USD	1 700 000.00	19.8.2022	23 783.10	0.00
GBP	835 083.53	USD	1 000 000.00	19.8.2022	16 654.84	0.00
EUR	1 478 097.55	USD	1 500 000.00	19.8.2022	9 110.69	0.00
CHF	2 887 089.00	USD	3 000 000.00	19.8.2022	35 995.47	0.01
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>6 403 477.87</b>	<b>0.83</b>
<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>					<b>19 408 014.93</b>	<b>2.52</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>					<b>1 315 470.69</b>	<b>0.17</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>					<b>770 116 547.56</b>	<b>100.00</b>

Multi Manager Access II – Future of Earth  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

# Multi Manager Access II – Future of Humans

## Wichtigste Daten

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021
Nettovermögen in USD		520 934 023.19	1 056 708 716.44
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2213664688</b>		
Aktien im Umlauf		3 783 869.4460	5 956 394.9650
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.32	116.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		90.32	116.99
<b>Klasse CHF-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2213664928</b>		
Aktien im Umlauf		194 163.1080	332 013.8000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.17	115.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		87.17	115.40
<b>Klasse EUR-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2213665065</b>		
Aktien im Umlauf		318 619.5940	732 493.4320
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.47	115.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		87.47	115.68
<b>Klasse GBP-hedged F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2213665222</b>		
Aktien im Umlauf		8 741.7120	14 431.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		88.63	116.38
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		88.63	116.38
<b>Klasse EUR-hedged F-dist<sup>1</sup></b>	<b>LU2213665818</b>		
Aktien im Umlauf		4 367.0000	4 183.0400
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.78	115.68
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		86.78	115.68
<b>Klasse F-UKdist<sup>1</sup></b>	<b>LU2213665578</b>		
Aktien im Umlauf		88 065.4440	137 419.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.13	116.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		90.13	116.99
<b>Klasse P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2204946672</b>		
Aktien im Umlauf		252 466.4650	270 897.9960
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		88.75	116.11
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		88.75	116.11
<b>Klasse CHF-hedged P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2215385100</b>		
Aktien im Umlauf		37 674.5770	41 810.4560
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.66	114.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		85.66	114.52
<b>Klasse EUR-hedged P-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2215385365</b>		
Aktien im Umlauf		140 532.5460	203 838.2750
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		85.95	114.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		85.95	114.80
<b>Klasse Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2204946912</b>		
Aktien im Umlauf		568 337.0740	616 626.0120
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		90.03	116.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		90.03	116.83
<b>Klasse CHF-hedged Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2215385282</b>		
Aktien im Umlauf		184 011.3650	207 479.7080
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		86.89	115.24
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		86.89	115.24
<b>Klasse EUR-hedged Q-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2215385449</b>		
Aktien im Umlauf		110 681.2470	181 091.5690
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		87.19	115.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		87.19	115.52
<b>Klasse GBP-hedged Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2215385795</b>		
Aktien im Umlauf		73 378.5990	65 055.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		87.34	114.89
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		87.34	114.89

<sup>1</sup> Erste NAV 20.10.2020

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Erste NAV 6.11.2020



## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021
Klasse F-acc	USD	-22.8%	-
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-24.5%	-
Klasse EUR-hedged F-acc	EUR	-24.4%	-
Klasse GBP-hedged F-acc	GBP	-23.8%	-
Klasse EUR-hedged F-dist	EUR	-24.9%	-
Klasse F-UKdist	USD	-22.8%	-
Klasse P-acc	USD	-23.6%	-
Klasse CHF-hedged P-acc	CHF	-25.2%	-
Klasse EUR-hedged P-acc	EUR	-25.1%	-
Klasse Q-acc	USD	-22.9%	-
Klasse CHF-hedged Q-acc	CHF	-24.6%	-
Klasse EUR-hedged Q-acc	EUR	-24.5%	-
Klasse GBP-hedged Q-acc	GBP	-24.0%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	64.30	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	32.12
China	5.61	Internet, Software & IT-Dienste	12.17
Schweiz	5.61	Gesundheits- & Sozialwesen	10.43
Grossbritannien	3.45	Versicherungen	7.98
Hongkong	2.55	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	7.21
Japan	2.34	Biotechnologie	5.65
Dänemark	1.93	Elektronik & Halbleiter	3.20
Frankreich	1.92	Immobilien	2.99
Taiwan	1.72	Detailhandel, Warenhäuser	2.96
Australien	1.49	Maschinen & Apparate	2.17
Irland	1.28	Computer & Netzwerkausrüster	2.10
Brasilien	0.96	Gastgewerbe & Freizeit	1.79
Kanada	0.85	Diverse Dienstleistungen	1.18
Indien	0.77	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.10
Deutschland	0.73	Elektrische Geräte & Komponenten	1.01
Niederlande	0.69	Fahrzeuge	0.90
Österreich	0.59	Chemie	0.80
Italien	0.54	Nahrungsmittel & Softdrinks	0.66
Südafrika	0.44	Telekommunikation	0.55
Macau	0.21	Diverse Handelsfirmen	0.53
Argentinien	0.14	Photo & Optik	0.38
Singapur	0.08	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.16
Schweden	0.01	Verkehr & Transport	0.14
<b>Total</b>	<b>98.21</b>	Baugewerbe & Baumaterial	0.03
		<b>Total</b>	<b>98.21</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.7.2022
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	571 023 799.52
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-59 435 096.81
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>511 588 702.71</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	6 567 860.48
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	4 690 295.69
Forderungen aus Zeichnungen	318 611.68
Forderungen aus Dividenden	695 787.57
Vorausbezahlte Kosten	66 976.26
Sonstige Forderungen	306 834.02
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	19 395.00
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	1 503 946.35
<b>Total Aktiva</b>	<b>525 758 409.76</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 458.95
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten (Margins)	-73.50
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-3 686 345.05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-678 931.65
Sonstige Verbindlichkeiten	-9 505.82
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-350 972.73
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 001.54
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-89 097.33
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-448 071.60</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 824 386.57</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>520 934 023.19</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	11 314.46
Dividenden	10 482 601.55
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	29 256.70
Sonstige Erträge	661 290.98
<b>Total Erträge</b>	<b>11 184 463.69</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-6 975 006.91
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-137 603.75
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-13 729.89
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-202 771.20
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 329 111.75</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>3 855 351.94</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-16 370 702.55
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-686 593.80
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-20 235 456.54
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-139 050.74
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-37 431 803.63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-33 576 451.69</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-186 831 842.05
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	19 395.00
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	993 790.23
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-185 818 656.82</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-219 395 108.51</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 056 708 716.44
Zeichnungen	208 422 220.96
Rücknahmen	-524 773 308.74
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-316 351 087.78
Ausbezahlte Dividende	-28 496.96
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	3 855 351.94
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-37 431 803.63
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-185 818 656.82
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-219 395 108.51
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>520 934 023.19</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 956 394.9650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 457 833.0850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 630 358.6040
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 783 869.4460</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	332 013.8000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76 955.8610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214 806.5530
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>194 163.1080</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	732 493.4320
Anzahl der ausgegebenen Aktien	165 254.2520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-579 128.0900
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>318 619.5940</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 431.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 318.2510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 007.5390
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 741.7120</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	4 183.0400
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 825.9600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 642.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 367.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	137 419.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27 170.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-76 523.5560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>88 065.4440</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	270 897.9960
Anzahl der ausgegebenen Aktien	31 790.4790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-50 222.0100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>252 466.4650</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	41 810.4560
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 011.2590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 147.1380
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 674.5770</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	203 838.2750
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 362.4300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 668.1590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>140 532.5460</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	616 626.0120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	63 663.3260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-111 952.2640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>568 337.0740</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	207 479.7080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	20 080.9150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-43 549.2580
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>184 011.3650</b>

<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	181 091.5690
Anzahl der ausgegebenen Aktien	44 047.2980
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-114 457.6200
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>110 681.2470</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	65 055.3980
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17 662.8860
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-9 339.6850
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>73 378.5990</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

<b>Multi Manager Access II – Future of Humans</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
EUR-hedged F-dist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	0.15
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	0.17

## Zwischenausschüttung<sup>1</sup>

<b>Multi Manager Access II – Future of Humans</b>	<b>Ex-Date</b>	<b>Pay-Date</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag pro Aktie</b>
F-UKdist	7.12.2021	10.12.2021	USD	0.03

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Aktien

##### Argentinien

USD	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	912.00	742 103.52	0.14
<b>Total Argentinien</b>			<b>742 103.52</b>	<b>0.14</b>

##### Australien

AUD	CHARTER HALL SOCIA NPV	408 284.00	1 076 924.17	0.21
AUD	COCHLEAR LTD NPV	18 800.00	2 810 406.25	0.54
AUD	IDP EDUCATION LTD NPV	194 631.00	3 876 117.63	0.74
<b>Total Australien</b>			<b>7 763 448.05</b>	<b>1.49</b>

##### Österreich

EUR	AT&S AUSTRIA TECH NPV	62 004.00	3 072 607.60	0.59
<b>Total Österreich</b>			<b>3 072 607.60</b>	<b>0.59</b>

##### Brasilien

USD	ARCO PLATFORM LTD COM USD0.00005 CL A	163 452.00	2 370 054.00	0.45
BRL	YDUQS PARTICIPAC COM NPV	1 042 544.00	2 657 478.86	0.51
<b>Total Brasilien</b>			<b>5 027 532.86</b>	<b>0.96</b>

##### Kanada

CAD	CAE INC COM NPV	81 843.00	2 163 999.57	0.41
CAD	DOCEBO INC COM NPV	42 113.00	1 332 063.75	0.26
<b>Total Kanada</b>			<b>3 496 063.32</b>	<b>0.67</b>

##### China

USD	ALIBABA GROUP HLDG SPON ADS EACH REP ONE ORD-ADR	8 362.00	747 311.94	0.14
USD	BAIDU INC ADS EACH REPR 10 ORD CLS'A	10 203.00	1 393 423.71	0.27
USD	BILIBILI INC EACH ADS REP 1 ORD SHS	46 575.00	1 138 293.00	0.22
CNY	HANGZHOU TIGERME 'A' CNY1	48 300.00	731 181.65	0.14
HKD	HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	302 000.00	588 618.96	0.11
USD	HELLO GROUP INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	261 655.00	1 172 214.40	0.23
HKD	HOPE EDUCATION GRO USD0.00001	20 489 406.00	1 722 698.12	0.33
USD	JD.COM INC SPON ADS EACH REP 2 ORD SHS	49 065.00	2 919 367.50	0.56
HKD	JD.COM INC USD0.00002	28 100.00	836 925.31	0.16
CNY	JIANGSU HENGRUI ME 'A' CNY1	149 623.00	783 737.41	0.15
HKD	KUAISSHOU TECHNOLOG USD0.0000053	240 100.00	2 416 323.77	0.46
HKD	NETEASE INC USD0.0001	360 000.00	6 636 008.10	1.28
HKD	PING AN INSURANCE 'H' CNY1	503 000.00	2 960 368.92	0.57
HKD	WUXI BIOLOGICS (CA USD0.0000083)	544 500.00	5 171 081.80	0.99
<b>Total China</b>			<b>29 217 554.59</b>	<b>5.61</b>

##### Dänemark

DKK	GENMAB AS DKK1 (BEARER)	6 718.00	2 387 505.91	0.46
DKK	NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	65 448.00	7 654 579.60	1.47
<b>Total Dänemark</b>			<b>10 042 085.51</b>	<b>1.93</b>

##### Frankreich

EUR	ESSILORLUXOTTICA EURO.18	24 059.00	3 739 866.71	0.72
EUR	SANOFI EUR2	62 107.00	6 156 056.80	1.18
EUR	UBISOFT ENTERTAIN EURO.31	2 117.00	89 603.45	0.02
<b>Total Frankreich</b>			<b>9 985 526.96</b>	<b>1.92</b>

##### Deutschland

EUR	AUTO1 GRP NPV	10 963.00	93 786.97	0.01
USD	BIONTECH SE SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	15 732.00	2 598 139.80	0.50
EUR	HELLOFRESH SE NPV	30 377.00	831 649.43	0.16
USD	MYT NETHERLANDS PA SPON ADS EA REP 1 ORD SHS	23 254.00	306 720.26	0.06
<b>Total Deutschland</b>			<b>3 830 296.46</b>	<b>0.73</b>

##### Hongkong

HKD	AIA GROUP LTD NPV	886 200.00	8 918 559.47	1.71
HKD	CHINA EDUCATION GP HKD0.00001	4 252 806.00	3 602 741.42	0.69
HKD	GEEELY AUTOMOBILE H HKD0.02	374 000.00	738 480.74	0.14
<b>Total Hongkong</b>			<b>13 259 781.63</b>	<b>2.54</b>

##### Indien

INR	ICICI PRUDENTIAL L INR10	575 442.00	4 019 173.21	0.77
<b>Total Indien</b>			<b>4 019 173.21</b>	<b>0.77</b>

##### Irland

USD	APTIV PLC COM USD0.01	3 303.00	346 451.67	0.07
USD	ICON ORD EURO.06	19 040.00	4 593 400.00	0.88
USD	MEDTRONIC PLC USD0.0001	18 865.00	1 745 389.80	0.33
<b>Total Irland</b>			<b>6 685 241.47</b>	<b>1.28</b>

##### Italien

EUR	AMPLIFON EURO.02	86 512.00	2 841 307.26	0.55
<b>Total Italien</b>			<b>2 841 307.26</b>	<b>0.55</b>

##### Japan

JPY	BENESSE HOLDINGS INC NPV	69 818.00	1 250 611.99	0.24
JPY	CAPCOM CO LTD NPV	44 300.00	1 223 097.64	0.24
JPY	LITALICO MEDIA & S NPV	45 051.00	844 053.15	0.16
JPY	NINTENDO CO LTD NPV	7 600.00	3 395 405.91	0.65

Bezeichnung		Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
JPY	SONY GROUP CORPORA NPV	33 400.00	2 922 656.19	0.56
USD	SONY GROUP CORPORA SPON ADS EA REP 1 ORD SHS	6 489.00	554 095.71	0.11
JPY	TOPCON CORPORATION NPV	142 900.00	1 995 147.02	0.38
<b>Total Japan</b>			<b>12 185 067.61</b>	<b>2.34</b>
<b>Macau</b>				
HKD	MGM CHINA HLDGS LT HKD1	476 800.00	255 713.83	0.05
HKD	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG'S	364 400.00	854 145.91	0.16
<b>Total Macau</b>			<b>1 109 859.74</b>	<b>0.21</b>
<b>Niederlande</b>				
EUR	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	4 991.00	112 239.51	0.02
EUR	WOLTERS KLUWER EURO.12	32 074.00	3 466 650.93	0.67
<b>Total Niederlande</b>			<b>3 578 890.44</b>	<b>0.69</b>
<b>Russische Föderation (GUS)</b>				
USD	YANDEX N.V. COM USD0.01 CL 'A'*	12 073.00	0.00	0.00
<b>Total Russische Föderation (GUS)</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Singapur</b>				
USD	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	5 203.00	397 092.96	0.08
<b>Total Singapur</b>			<b>397 092.96</b>	<b>0.08</b>
<b>Südafrika</b>				
ZAR	DISCOVERY LIMITED ZAR0.001	296 237.00	2 281 249.31	0.44
<b>Total Südafrika</b>			<b>2 281 249.31</b>	<b>0.44</b>
<b>Schweden</b>				
USD	OATLY GROUP AB SPON ADS EACH REP 1 ORD SHS	12 327.00	45 856.44	0.01
<b>Total Schweden</b>			<b>45 856.44</b>	<b>0.01</b>
<b>Schweiz</b>				
CHF	ALCON AG CHF0.04	61 777.00	4 828 517.30	0.93
USD	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	16 654.00	3 141 610.56	0.60
CHF	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	4 270.00	2 583 341.03	0.50
CHF	NOVARTIS AG CHF0.50(REGD)	18 771.00	1 610 435.12	0.31
CHF	ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	29 514.00	9 773 955.90	1.88
CHF	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	16 689.00	7 270 334.00	1.40
<b>Total Schweiz</b>			<b>29 208 193.91</b>	<b>5.62</b>
<b>Taiwan</b>				
TWD	ASUSTEK COMPUTER TWD10	454 192.00	4 270 233.06	0.82
TWD	PARADE TECHNOLOGIE TWD10	125 000.00	4 696 736.92	0.90
<b>Total Taiwan</b>			<b>8 966 969.98</b>	<b>1.72</b>
<b>Grossbritannien</b>				
GBP	ASTRAZENECA ORD USD0.25	56 400.00	7 442 579.87	1.43
USD	FARFETCH LTD COM USD0.04 CLASS A	188 915.00	1 499 985.10	0.29
GBP	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	461 723.00	5 652 419.43	1.09
GBP	UNITE GROUP ORD GBP0.25	236 919.00	3 358 773.42	0.64
<b>Total Grossbritannien</b>			<b>17 953 757.82</b>	<b>3.45</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>				
USD	2U INC COM USD0.001	139 855.00	1 369 180.45	0.26
USD	ABBOTT LABS COM	93 519.00	10 178 607.96	1.95
USD	ABBVIE INC COM USD0.01	44 252.00	6 350 604.52	1.22
USD	ADOBE INC COM USD0.0001	17 132.00	7 026 175.84	1.35
USD	ADTALEM GBL ED INC COM USD0.01	89 236.00	3 578 363.60	0.69
USD	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	15 978.00	2 142 649.80	0.41
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	25 997.00	3 692 613.88	0.71
USD	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	34 491.00	4 011 993.12	0.77
USD	AMAZON COM INC COM USD0.01	47 373.00	6 392 986.35	1.23
USD	AMEDISYS INC COM	19 703.00	2 361 404.55	0.45
USD	APELLIUS PHARMACEUT COM USD0.0001	27 700.00	1 558 956.00	0.30
USD	ARCUS BIOSCIENCES COM USD0.0001	51 608.00	1 372 256.72	0.26
USD	AUDACY INC COM USD0.01 CL A	144 379.00	91 969.42	0.02
USD	AUTOZONE INC COM USD0.01	565.00	1 207 625.35	0.23
USD	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	3 566.00	762 910.04	0.15
USD	AVANTOR INC COM USD0.01	53 987.00	1 566 702.74	0.30
USD	BECTON DICKINSON COM USD1	28 499.00	6 962 590.69	1.34
USD	BIO RAD LABS INC CL A	3 347.00	1 885 231.22	0.36
USD	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	19 240.00	1 655 602.00	0.32
USD	BLUEPRINT MEDICINE COM USD0.001	18 832.00	961 561.92	0.18
USD	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	2 633.00	5 096 671.77	0.98
USD	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	257 162.00	10 556 500.10	2.03
USD	BRUKER CORPORATION COM USD0.01	31 657.00	2 170 087.35	0.42
USD	BUMBLE INC COM USD0.01 A	23 459.00	889 565.28	0.17
USD	CAESARS ENT INC COM USD0.00001	21 189.00	968 125.41	0.19
USD	CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	4 462.00	629 588.20	0.12
USD	CATALENT INC COM USD0.01	11 848.00	1 340 008.80	0.26
USD	CENTENE CORP DEL COM	97 599.00	9 073 779.03	1.74
USD	CHEGG INC COM USD0.001	116 131.00	2 473 590.30	0.48
USD	CHILDRENS PLACE IN COM USD0.10	9 429.00	408 652.86	0.08
USD	COOPER COS INC COM USD0.10	22 375.00	7 316 625.00	1.40
USD	DANAHER CORP COM USD0.01	38 074.00	11 097 428.78	2.13
USD	DANIMER SCIENTIFIC COM USD0.0001	56 102.00	259 191.24	0.05
USD	DENALI THERAPEUTIC COM USD0.01	38 627.00	1 314 090.54	0.25
USD	DEXCOM INC COM	42 275.00	3 469 932.00	0.67
USD	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	2 074.00	813 236.14	0.16
USD	DRAFTKINGS INC NEW COM USD0.0001 CL A	8 654.00	118 819.42	0.02
USD	DUOLINGO INC COM USD0.0001 CLASS A	5 814.00	533 434.50	0.10

\* Fair - valued - siehe Erläuterung 13 – Ereignis

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	70 095.00	7 047 351.30	1.35
USD ELECTRONIC ARTS INC COM	17 695.00	2 322 114.85	0.45
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	44 095.00	14 537 680.55	2.79
USD ESTEE LAUDER COS CLASS 'A' COM USD0.01	14 871.00	4 061 270.10	0.78
USD EVENTBRITE INC COM USD0.00001 CLASS A	25 258.00	236 414.88	0.05
USD EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	7 617.00	807 782.85	0.16
USD FATE THERAPEUTICS COM USD0.001	42 515.00	1 297 982.95	0.25
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	15 308.00	555 068.08	0.11
USD GRAND CANYON EDUCA COM USD0.01	49 803.00	4 784 574.21	0.92
USD HEALTHPEAK PPTY S COM USD1	160 025.00	4 421 490.75	0.85
USD HERTZ GLOBAL HLDGS COM USD0.01	48 659.00	1 042 275.78	0.20
USD HUMANA INC COM USD0.166	23 368.00	11 263 376.00	2.16
USD HYATT HOTELS CORP COM USD0.01 CLASS 'A'	4 462.00	369 230.50	0.07
USD IGM BIOSCIENCES IN COM USD0.01	49 589.00	798 878.79	0.15
USD ILLUMINA INC COM USD0.01	8 461.00	1 833 329.48	0.35
USD INSPIRE MEDICAL SY COM USD0.001	5 948.00	1 243 072.52	0.24
USD INTELLIA THERAPEUT COM USD0.0001	28 950.00	1 874 802.00	0.36
USD INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	17 463.00	4 019 458.71	0.77
USD IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	4 310.00	1 035 563.70	0.20
USD JOHNSON & JOHNSON COM USD1	31 114.00	5 430 015.28	1.04
USD LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	8 557.00	2 243 559.83	0.43
USD LAS VEGAS SANDS CORP COM	7 938.00	299 183.22	0.06
USD LAUREATE EDUCATION COM USD0.004 CL A	385 367.00	4 562 745.28	0.88
USD LIFE TIME GROUP HL COM USD0.01	88 089.00	1 277 290.50	0.25
USD LIONS GATE ENTERTA VOTING SHARES CL A	129 509.00	1 134 498.84	0.22
USD LITHIA MTRS INC CL A	1 982.00	525 784.96	0.10
USD LOWE'S COS INC COM USD0.50	9 763.00	1 869 907.39	0.36
USD LYFT INC COM USD0.00001 CLASS A	52 634.00	729 507.24	0.14
USD MARAVAI LIFESCIENC USD0.01 A	61 019.00	1 591 985.71	0.31
USD MATCH GRP INC NEW COM NPV	15 670.00	1 148 767.70	0.22
USD MERCK & CO INC COM USD0.50	39 692.00	3 546 083.28	0.68
USD META PLATFORMS INC	13 091.00	2 082 778.10	0.40
USD METLIFE INC COM USD0.01	144 909.00	9 165 494.25	1.76
USD MIRATI THERAPEUTIC COM NPV	18 426.00	1 186 634.40	0.23
USD MODERNA INC COM USD0.0001	14 131.00	2 318 755.79	0.45
USD NATIONAL VISION HL COM USD0.01	45 443.00	1 324 209.02	0.25
USD NETFLIX INC COM USD0.001	12 798.00	2 878 270.20	0.55
USD OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	915.00	643 784.85	0.12
USD OVERSTOCK COM INC DEL COM	16 983.00	492 507.00	0.09
USD PAYCOM SOFTWARE IN COM USD0.01	22 662.00	7 489 564.38	1.44
USD PAYLOCITY HLDG COR COM USD0.001	12 984.00	2 673 795.12	0.51
USD PENN NATL GAMING INC COM	53 428.00	1 845 937.40	0.35
USD PETCO HEALTH & WEL COM USD0.001 CLASS A	102 214.00	1 422 818.88	0.27
USD PFIZER INC COM USD0.05	69 580.00	3 514 485.80	0.67
USD PLAYA HOTELS & RES COM USD0.01	173 880.00	1 192 816.80	0.23
USD POWERSCHOOL HLDGS COM USD0.0001 CL A	249 197.00	3 590 928.77	0.69
USD PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	53 896.00	3 607 798.24	0.69
USD PROLOGIS INC COM USD0.01	6 775.00	898 094.00	0.17
USD RELAY THERAPEUTICS COM USD0.001	77 411.00	1 472 357.22	0.28
USD RESMED INC COM USD0.004	21 710.00	5 221 689.20	1.00
USD RINGCENTRAL INC COM USD0.0001 CL 'A'	58 923.00	2 916 099.27	0.56
USD RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	8 297.00	284 587.10	0.05
USD SEAGEN INC COM USD0.001	7 886.00	1 419 322.28	0.27
USD SLM CORP COM USD0.20	298 119.00	4 650 656.40	0.89
USD SYNAPTICS INC COM USD0.001	46 138.00	6 687 703.10	1.28
USD SYNEOS HEALTH INC COM USD0.01 CL A	19 056.00	1 508 091.84	0.29
USD SYSCO CORP COM USD1	15 983.00	1 356 956.70	0.26
USD TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	13 367.00	1 774 201.91	0.34
USD TESLA INC COM USD0.001	2 265.00	2 019 134.25	0.39
USD THE BEAUTY HEALTH COM USD0.0001 CL A	55 852.00	743 948.64	0.14
USD THERMO FISHER SCIE COM USD1	4 904.00	2 934 602.64	0.56
USD TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	10 655.00	2 040 219.40	0.39
USD TRAVEL PLUS LEISUR COM USD0.01	51 855.00	2 235 469.05	0.43
USD TRI POINTE HOMES COM USD0.01	8 601.00	159 290.52	0.03
USD TUSIMPLE HLDGS INC COM USD0.0001 CL A	19 967.00	198 871.32	0.04
USD UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	8 792.00	206 172.40	0.04
USD UDEMY INC COM USD0.00001	20 418.00	243 995.10	0.05
USD UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	34 651.00	18 792 623.34	3.61
USD US FOODS HLDG CORP COM USD0.01	55 504.00	1 748 376.00	0.34
USD VERTEX PHARMA CEUTI COM USD0.01	21 791.00	6 110 414.31	1.17
USD VISTEON CORP COM USD0.01	7 462.00	952 001.96	0.18
USD WALMART INC COM USD0.10	5 229.00	690 489.45	0.13
USD WALT DISNEY CO DISNEY COM USD0.01	7 972.00	845 829.20	0.16
USD WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	45 148.00	677 220.00	0.13
USD WOLVERINE WORLD WIDE INC COM	36 473.00	819 548.31	0.16
USD ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	21 038.00	3 840 486.90	0.74
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>330 449 390.93</b>	<b>63.43</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>506 159 051.58</b>	<b>97.17</b>
<b>Investment Fonds, closed end</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD AMER CAMPUS COMMUN COM USD0.01	14 424.00	942 175.68	0.18
USD EPR PROPERTIES	64 877.00	3 491 031.37	0.67
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>4 433 207.05</b>	<b>0.85</b>
<b>Total Investment Fonds, closed end</b>		<b>4 433 207.05</b>	<b>0.85</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>510 592 258.63</b>	<b>98.02</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktien

Kanada				
USD	IMAX CORP COM NPV	55 607.00	934 753.67	0.18
<b>Total Kanada</b>			<b>934 753.67</b>	<b>0.18</b>
Vereinigte Staaten				
USD	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	1 437.00	61 690.41	0.01
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>61 690.41</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Aktien</b>			<b>996 444.08</b>	<b>0.19</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>996 444.08</b>	<b>0.19</b>

## Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Optionsscheine auf Aktien

Australien				
AUD	POINTSBET HOLDINGS PTY LTD CALL WARRANT 10.00000 22-08.07.24	737.00	0.00	0.00
<b>Total Australien</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Optionsscheine auf Aktien</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>511 588 702.71</b>	<b>98.21</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Indizes

USD	E-MINI MSCI EAFE INDEX FUTURE 16.09.22	1.00	6 500.00	0.00
USD	MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	1.00	-905.00	0.00
USD	S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	1.00	13 800.00	0.00
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Indizes</b>			<b>19 395.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			<b>19 395.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Derivative Instrumente</b>			<b>19 395.00</b>	<b>0.00</b>

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	32 994 742.50	USD	33 750 000.00	19.8.2022	946 501.80	0.18
EUR	49 827 376.33	USD	50 470 000.00	19.8.2022	402 844.07	0.08
GBP	7 039 968.96	USD	8 420 000.00	19.8.2022	150 661.77	0.03
USD	1 500 000.00	EUR	1 490 157.51	19.8.2022	-21 423.69	0.00
CHF	1 031 056.95	USD	1 050 000.00	19.8.2022	34 235.45	0.00
USD	60 000.00	GBP	50 638.38	19.8.2022	-1 648.63	0.00
USD	1 360 000.00	EUR	1 356 447.46	19.8.2022	-24 908.16	0.00
CHF	49 068.05	USD	50 000.00	19.8.2022	1 598.82	0.00
USD	220 000.00	GBP	185 921.99	19.8.2022	-6 346.81	0.00
GBP	217 331.52	USD	260 000.00	19.8.2022	4 585.68	0.00
EUR	1 472 230.78	USD	1 500 000.00	19.8.2022	3 120.82	0.00
CHF	1 060 051.30	USD	1 100 000.00	19.8.2022	14 725.23	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>1 503 946.35</b>	<b>0.29</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>6 567 860.48</b>	<b>1.26</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1 532.45</b>	<b>0.00</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>1 255 651.10</b>	<b>0.24</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>520 934 023.19</b>	<b>100.00</b>

# Multi Manager Access II – High Yield

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		3 357 096 459.47	5 180 776 616.51	4 411 256 071.12
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU1344275315</b>			
Aktien im Umlauf		11 763 361.9210	14 749 235.0260	12 116 942.6060
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		132.13	143.96	131.06
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		132.13	143.96	131.06
<b>Klasse CHF-hedged F-acc</b>	<b>LU1344275075</b>			
Aktien im Umlauf		4 551 285.0840	5 981 282.9660	6 442 202.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		113.61	125.79	115.96
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		113.61	125.79	115.96
<b>Klasse EUR-hedged F-acc</b>	<b>LU1344275158</b>			
Aktien im Umlauf		8 907 887.4830	12 587 761.6660	12 798 763.2050
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		116.26	128.54	118.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		116.26	128.54	118.22
<b>Klasse JPY-hedged F-acc</b>	<b>LU1749434194</b>			
Aktien im Umlauf		159 141.0000	118 296.0000	107 946.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		10 275	11 293	10 333
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		10 275	11 293	10 333
<b>Klasse SGD-hedged F-acc</b>	<b>LU1344275745</b>			
Aktien im Umlauf		64 650.0000	116 777.9770	68 388.5400
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		128.05	140.00	127.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		128.05	140.00	127.66
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1344275406</b>			
Aktien im Umlauf		651 830.0490	1 092 522.0000	587 069.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		101.65	115.43	109.99
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		101.65	115.43	109.99
<b>Klasse CHF-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1363543452</b>			
Aktien im Umlauf		84 025.0000	144 200.0000	87 635.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		87.19	100.63	96.83
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		87.19	100.63	96.83
<b>Klasse EUR-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1344275232</b>			
Aktien im Umlauf		333 472.9590	344 111.0000	265 310.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		89.15	102.75	98.63
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		89.15	102.75	98.63
<b>Klasse GBP-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1344275661</b>			
Aktien im Umlauf		708 152.1250	669 675.9480	674 630.7130
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		94.51	107.73	102.91
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		94.51	107.73	102.91

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-8.2%	9.8%	3.4%
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-9.7%	8.5%	0.5%
Klasse EUR-hedged F-acc	EUR	-9.6%	8.7%	0.9%
Klasse JPY-hedged F-acc	JPY	-9.0%	9.3%	1.0%
Klasse SGD-hedged F-acc	SGD	-8.5%	9.7%	2.5%
Klasse F-UKdist	USD	-8.2%	9.8%	3.4%
Klasse CHF-hedged F-UKdist	CHF	-9.7%	8.4%	0.5%
Klasse EUR-hedged F-UKdist	EUR	-9.6%	8.7%	0.8%
Klasse GBP-hedged F-UKdist	GBP	-8.7%	9.4%	1.2%

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Benchmark: <sup>1</sup>				
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained USD and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained USD	USD	-14.3%	10.6%	3.9%
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained (hedged CHF) and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained (hedged CHF)	CHF	-9.9%	9.6%	-0.4%
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained EUR and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained EUR	EUR	-9.8%	9.8%	-0.1%
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained (hedged JPY) and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained (hedged JPY)	JPY	-9.8%	10.4%	0.3%
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained (hedged SGD) and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained (hedged SGD)	SGD	-8.6%	10.8%	1.6%
60% ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained (hedged GBP) and 40% ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained (hedged GBP)	GBP	-9.1%	10.4%	0.5%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens		Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Vereinigte Staaten	54.14	Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	35.48
Niederlande	6.37	Telekommunikation	7.32
Frankreich	4.98	Erdöl	5.32
Deutschland	4.69	Banken & Kreditinstitute	4.30
Grossbritannien	4.09	Gastgewerbe & Freizeit	4.13
Luxemburg	4.02	Diverse Dienstleistungen	2.78
Italien	3.96	Gesundheits- & Sozialwesen	2.69
Kanada	2.59	Verkehr & Transport	2.61
Spanien	2.40	Internet, Software & IT-Dienste	2.55
Schweden	1.22	Energie- & Wasserversorgung	2.53
Irland	0.67	Fahrzeuge	2.35
Cayman-Inseln	0.54	Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	2.33
Israel	0.50	Chemie	2.03
Dänemark	0.49	Immobilien	1.99
Japan	0.40	Baugewerbe & Baumaterial	1.61
Australien	0.38	Nahrungsmittel & Softdrinks	1.49
Belgien	0.32	Computer & Netzwerkausrüster	1.40
Jersey	0.30	Diverse Konsumgüter	1.07
Mexiko	0.28	Verpackungsindustrie	1.01
Finnland	0.27	Flugzeug- & Raumfahrtindustrie	0.98
Multinational	0.25	Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	0.88
Panama	0.25	Maschinen & Apparate	0.87
Liberia	0.23	Detailhandel, Warenhäuser	0.81
Schweiz	0.22	Bergbau, Kohle & Stahl	0.78
Bermuda	0.19	Elektronik & Halbleiter	0.77
Rumänien	0.18	Elektrische Geräte & Komponenten	0.73
Österreich	0.17	Biotechnologie	0.63
Isle of Man	0.12	Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.55
Norwegen	0.09	Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.45
Polen	0.09	Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.41
Portugal	0.07	Umwelt & Recycling	0.39
Gibraltar	0.07	Landwirtschaft & Fischerei	0.31
Tschechische Republik	0.06	Diverse Investitionsgüter	0.29
Ungarn	0.05	Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	0.27
Malta	0.04	Nichteisenmetalle	0.25
Vereinigte Arabische Emirate	0.04	Versicherungen	0.20
Singapur	0.03	Diverse Handelsfirmen	0.07
Marshall Inseln	0.02	Gummi & Reifen	0.07
<b>Total</b>	<b>94.78</b>	Photo & Optik	0.04
		Tabak & alkoholische Getränke	0.04
		<b>Total</b>	<b>94.78</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
	31.7.2022
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	3 702 939 338.92
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-521 127 510.28
Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)	3 181 811 828.64
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	113 539 140.69*
Andere liquide Mittel (Margins)	3 394 186.57
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	8 696 444.38
Forderungen aus Zeichnungen	1 886 684.18
Zinsforderungen aus Wertpapieren	48 047 825.91
Forderungen aus Dividenden	3 828.13
Vorausbezahlte Kosten	28 179.26
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	28 157 703.70
<b>Total Aktiva</b>	<b>3 385 565 821.46</b>
<b>Passiva</b>	
Nicht realisierter Kursverlust aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	-1 574 572.84
Nicht realisierter Kursverlust aus Swaps (Erläuterung 1)	-291 645.23
Kontokorrentkredit	-849 261.74
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-110.65
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-18 742 208.81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-4 694 025.65
Sonstige Verbindlichkeiten	-25 833.93
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 003 017.15
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-26 455.39
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-262 230.60
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-2 291 703.14
<b>Total Passiva</b>	<b>-28 469 361.99</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 357 096 459.47</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
	1.8.2021-31.7.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	37 754.70
Zinsen auf Wertpapiere	192 296 515.09
Zinsertrag auf Swaps (Erläuterung 1)	440 291.47
Dividenden	59 960.13
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	1 035 235.08
Sonstige Erträge	2 526 181.16
<b>Total Erträge</b>	<b>196 395 937.63</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Zinsaufwand auf Swaps (Erläuterung 1)	-255 161.58
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-24 809 490.15
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-365 410.04
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-247 624.19
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-182 811.22
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-25 860 497.18</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>170 535 440.45</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-48 491 296.26
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	-164 716.62
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	6 244 077.39
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-52 403 895.41
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps	2 475 092.59
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-13 045 486.58
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-105 386 224.89</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>65 149 215.56</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-695 788 515.55
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	322 470.95
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	-1 050 947.99
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	18 097 753.91
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps	-509 341.90
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-678 928 580.58</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-613 779 365.02</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 560 000.00.

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 180 776 616.51
Zeichnungen	681 667 548.28
Rücknahmen	-1 880 224 326.85
Total Mittelzufluss (-abfluss)	-1 198 556 778.57
Ausbezahlte Dividende	-11 344 013.45
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	170 535 440.45
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-105 386 224.89
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-678 928 580.58
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-613 779 365.02
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3 357 096 459.47</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 749 235.0260
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 389 243.7320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 375 116.8370
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11 763 361.9210</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	5 981 282.9660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	563 976.4540
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 993 974.3360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 551 285.0840</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	12 587 761.6660
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 563 940.0360
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 243 814.2190
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>8 907 887.4830</b>
<b>Klasse</b>	<b>JPY-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	118 296.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57 974.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-17 129.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>159 141.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	116 777.9770
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11 067.8300
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-63 195.8070
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>64 650.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 092 522.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	71 206.0490
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-511 898.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>651 830.0490</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	144 200.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	12 761.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-72 936.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 025.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	344 111.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	56 712.9590
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-67 351.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>333 472.9590</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	669 675.9480
Anzahl der ausgegebenen Aktien	239 671.5020
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-201 195.3250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>708 152.1250</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Multi Manager Access II – High Yield	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	4.64
CHF-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	3.99
EUR-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	4.14
GBP-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	4.20

## Zwischenausschüttung<sup>1</sup>

Multi Manager Access II – High Yield	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
F-UKdist	7.12.2021	10.12.2021	USD	0.04
CHF-hedged F-UKdist	7.12.2021	10.12.2021	CHF	0.05
EUR-hedged F-UKdist	7.12.2021	10.12.2021	EUR	0.02

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

### Aktien

#### Vereinigte Staaten

USD	BK OF AMERICA CORP 4.375% DP SH RP 1/1000TH IN	20 000.00	411 200.00	0.01
USD	NOBLE CORP NEW USDO.00001	41 925.00	1 257 750.00	0.04
<b>Total Vereinigte Staaten</b>			<b>1 668 950.00</b>	<b>0.05</b>

#### Total Aktien

**1 668 950.00** **0.05**

### Asset Backed Securities, fester Zins

#### EUR

EUR	CRC BREEZE FINANCE SA 5.29000% 06-08.05.26	1 550 000.00	384 297.73	0.01
EUR	CRC BREEZE FINANCE SA 6.11000% 06-08.05.26	550 000.00	109 100.85	0.00
<b>Total EUR</b>			<b>493 398.58</b>	<b>0.01</b>

#### Total Asset Backed Securities, fester Zins

**493 398.58** **0.01**

### Notes, fester Zins

#### EUR

EUR	ACCOR SA-REG-S 2.37500% 21-29.11.28	1 300 000.00	1 121 742.46	0.03
EUR	ADIANT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24	3 815 000.00	3 709 618.20	0.11
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-13.11.26	200 000.00	109 102.55	0.00
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 1.87500% 21-14.01.26	1 600 000.00	889 134.81	0.03
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 2.25000% 21-14.01.29	2 600 000.00	1 358 365.49	0.04
EUR	ADLER GROUP SA-REG-S 2.25000% 21-27.04.27	2 100 000.00	1 124 164.11	0.03
EUR	ALMIRALL SA-REG-S 2.12500% 21-30.09.26	1 663 000.00	1 586 530.56	0.05
EUR	ALTICE FINCO SA-REG-S 4.75000% 17-15.01.28	2 425 000.00	2 005 691.05	0.06
EUR	ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	8 525 000.00	7 562 489.14	0.23
EUR	ALTICE FRANCE SAVFRANCE-REG-S 4.25000% 21-15.10.29	1 350 000.00	1 135 690.25	0.03
EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	4 275 000.00	4 102 476.38	0.12
EUR	AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25	2 300 000.00	2 199 792.91	0.07
EUR	APCOA PARKING HOLDINGS GMBH-REG-S 4.62500% 21-15.01.27	2 225 000.00	1 851 934.47	0.06
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	2 068 400.00	1 575 489.67	0.05
EUR	ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	8 525 000.00	7 133 687.31	0.21
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 19-15.08.26	490 000.00	423 221.16	0.01
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 1.87500% 20-01.02.28	4 315 000.00	3 354 839.69	0.10
EUR	ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28	2 050 000.00	1 787 392.20	0.05
EUR	AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28	3 790 000.00	3 370 253.71	0.10
EUR	AVANTOR FUNDING INC-REG-S 3.87500% 20-15.07.28	230 000.00	217 603.04	0.01
EUR	BELDEN INC-REG-S 3.37500% 21-15.07.31	1 325 000.00	1 104 472.13	0.03
EUR	BLITZ F18-674 GMBH-REG-S 6.00000% 18-30.07.26	1 375 000.00	1 132 683.83	0.03
EUR	BOXER PARENT CO INC-REG-S 6.50000% 20-02.10.25	1 400 000.00	1 367 554.58	0.04
EUR	BRITISH AIRWAYS PLC-REG-S 2.75000% 21-25.03.25	2 500 000.00	2 275 502.18	0.07
EUR	CANPACK SA AND EASTERN PA-REG-S 2.37500% 20-01.11.27	2 855 000.00	2 474 435.63	0.07
EUR	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-REG-S 2.37500% 20-01.03.28	7 606 000.00	6 753 452.75	0.20
EUR	CECONOMY AG-REG-S 1.75000% 21-24.06.26	1 500 000.00	1 131 811.50	0.03
EUR	CELLNEX TELECOM SA 1.87500% 20-26.06.29	2 800 000.00	2 430 335.79	0.07
EUR	CHROME HOLDCO REG-S SUB 5.00000% 21-31.05.29	1 923 000.00	1 548 511.89	0.05
EUR	CMA CGM SA-REG-S 7.50000% 20-15.01.26	2 800 000.00	2 990 513.53	0.09
EUR	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	3 000 000.00	2 455 786.24	0.07
EUR	CONSTELLUM SE-REG-S 4.25000% 17-15.02.26	2 000 000.00	1 891 246.82	0.06
EUR	CONSTELLUM SE-REG-S 3.12500% 21-15.07.29	3 550 000.00	2 845 129.40	0.08
EUR	COTY INC-REG-S 4.75000% 18-15.04.26	2 200 000.00	2 063 771.60	0.06
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.25000% 18-01.02.23	1 712 000.00	1 743 895.16	0.05
EUR	DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 3.00000% 21-15.07.29	875 000.00	698 141.61	0.02
EUR	DEMIRE DUTCH MITSTND REL EST AG-REG-S 1.87500% 19-15.10.24	1 500 000.00	1 275 888.04	0.04
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	8 100 000.00	7 747 096.77	0.23
EUR	DOUGLAS GMBH-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	2 000 000.00	1 702 815.51	0.05
EUR	DOVALUE SPA-REG-S 5.00000% 20-04.08.25	2 000 000.00	1 927 220.07	0.06
EUR	DUFREY ONE BV-REG-S 2.50000% 17-15.10.24	500 000.00	495 193.02	0.01
EUR	DUFREY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	7 025 000.00	6 034 862.26	0.18
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 22-15.07.27	1 600 000.00	1 386 724.00	0.04
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 4.37500% 19-07.02.25	2 550 000.00	2 374 938.19	0.07
EUR	EG GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 6.25000% 19-30.10.25	500 000.00	472 709.74	0.01
EUR	ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	3 975 000.00	3 292 957.73	0.10
EUR	ELLAKTOR VALUE PLC-REG-S 6.37500% 19-15.12.24	1 215 000.00	1 207 902.89	0.04
EUR	FAURECIA-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	4 000 000.00	3 466 810.01	0.10
EUR	FLAMINGO LUX II SCA-REG-S 5.00000% 21-31.03.29	5 208 000.00	3 996 028.74	0.12
EUR	GAMMA BIDCO SPA-REG-S 5.12500% 21-15.07.25	1 900 000.00	1 781 859.99	0.05
EUR	GARFUNKELUX HOLDCO 3 SA-REG-S 6.75000% 20-01.11.25	338 000.00	288 922.42	0.01
EUR	GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV-REG-S 2.75000% 21-15.08.28	475 000.00	403 671.84	0.01
EUR	GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	12 783 000.00	11 317 192.64	0.34
EUR	GRIFOLS SA-REG-S 1.62500% 19-15.02.25	200 000.00	195 560.72	0.01
EUR	HOUSE OF FINANCE NV/THE-REG-S 4.37500% 19-15.07.26	3 475 000.00	3 518 480.77	0.10
EUR	HOUSE OF HR-REG-S SUB 7.50000% 20-15.01.27	1 000 000.00	1 014 551.75	0.03
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25	1 000 000.00	930 226.70	0.03
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.87500% 19-15.05.27	4 825 000.00	4 034 245.22	0.12
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.12500% 21-15.10.26	2 532 000.00	2 491 392.42	0.07
EUR	ILIAD HOLDING SASU-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	1 250 000.00	1 191 914.77	0.04
EUR	ILIAD SA-REG-S 0.75000% 21-11.02.24	1 300 000.00	1 279 813.70	0.04
EUR	ILIAD SA-REG-S 2.37500% 20-17.06.26	2 500 000.00	2 394 260.56	0.07
EUR	INEOS FINANCE PLC-REG-S 2.87500% 19-01.05.26	500 000.00	470 305.40	0.01
EUR	INTERNATIONAL DESIGN GROUP SPA-REG-S 6.50000% 18-15.11.25	6 350 000.00	5 924 421.41	0.18
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 3.50000% 19-15.06.26	280 000.00	271 940.66	0.01
EUR	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	1 000 000.00	858 380.12	0.03
EUR	INTERTRUST GROUP BV-REG-S 3.37500% 18-15.11.25	1 500 000.00	1 487 478.68	0.04
EUR	INTL CONSOLIDATED AIRLINES GP-REG-S 3.75000% 21-25.03.29	2 500 000.00	1 952 731.71	0.06
EUR	INTRUM AB-REG-S 3.00000% 19-15.09.27	2 725 000.00	2 229 783.37	0.07
EUR	INTRUM AB-REG-S 4.87500% 20-15.08.25	1 500 000.00	1 434 372.25	0.04

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR IQVIA INC-REG-S 1.75000% 21-15.03.26	500 000.00	480 249.03	0.01
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	5 459 000.00	5 015 631.72	0.15
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	5 835 000.00	5 467 568.88	0.16
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 18-15.01.26	1 075 000.00	936 571.97	0.03
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 6.87500% 19-15.11.26	1 781 000.00	1 638 936.97	0.05
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 5.87500% 19-15.11.24	1 560 000.00	1 509 626.08	0.04
EUR JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.28	2 305 000.00	1 761 422.57	0.05
EUR JAMES HARDIE INTERNATIONAL LTD-REG-S 3.62500% 18-01.10.26	1 900 000.00	1 798 416.46	0.05
EUR KAIXO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	1 375 000.00	1 210 236.61	0.04
EUR KLEOPATRA HOLDINGS 2 SCA-REG-S-SUB 6.50000% 21-01.09.26	2 425 000.00	1 683 999.14	0.05
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 3.75000% 17-15.09.25	3 000 000.00	2 787 927.03	0.08
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 5.12500% 18-15.05.25	3 725 000.00	3 668 943.63	0.11
EUR LABORATOIRE EIMER SELAR-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	1 175 000.00	919 624.17	0.03
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 6.25000% 18-20.12.23	2 000 000.00	1 679 761.88	0.05
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.75000% 19-15.07.26	600 000.00	559 787.85	0.02
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.50000% 22-15.02.27	1 155 000.00	1 094 079.36	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S-SUB 5.75000% 19-15.07.27	625 000.00	538 502.65	0.02
EUR LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	2 100 000.00	1 859 247.54	0.06
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 4.00000% 17-15.11.27	4 725 000.00	4 414 110.73	0.13
EUR MAXEDA DIY HOLDING BV-REG-S 5.87500% 20-01.10.26	1 325 000.00	968 017.47	0.03
EUR MONITCHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 100 000.00	1 047 276.60	0.03
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 5.25000% 19-15.03.25	2 700 000.00	2 574 635.01	0.08
EUR MOTION BONDCO DAC-REG-S 4.50000% 19-15.11.27	575 000.00	456 902.62	0.01
EUR MYTILINEOS FINANCIAL PARTNERS SA-REG-S 2.50000% 19-01.12.24	1 000 000.00	959 806.74	0.03
EUR NEMAK SAB DE CV-REG-S 2.25000% 21-20.07.28	1 000 000.00	756 006.73	0.02
EUR NETFLIX INC 3.62500% 17-15.05.27	1 301 000.00	1 313 306.96	0.04
EUR NEXI SPA-REG-S 1.62500% 21-30.04.26	1 100 000.00	1 015 061.57	0.03
EUR NH HOTEL GROUP SA-REG-S 4.00000% 21-02.07.26	2 800 000.00	2 646 889.04	0.08
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24	8 775 000.00	8 299 330.70	0.25
EUR NITROGENMUEK RT-REG-S 7.00000% 18-14.05.25	1 260 000.00	945 100.84	0.03
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 3.87500% 21-01.10.28	2 950 000.00	2 431 203.21	0.07
EUR ONTEX GROUP N.V.-REG-S 3.50000% 21-15.07.26	5 700 000.00	4 922 791.47	0.15
EUR ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	7 995 000.00	7 418 412.59	0.22
EUR PEACH PROPERTY FINANCE GMBH-REG-S 3.50000% 19-15.02.23	1 128 000.00	1 079 432.76	0.03
EUR PEACH PROPERTY FINANCE GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.11.25	1 000 000.00	856 461.14	0.03
EUR PIAGGIO & C SPA-REG-S 3.62500% 18-30.04.25	430 000.00	426 392.14	0.01
EUR PICARD BONDCO SA-REG-S 5.37500% 21-01.07.27	1 750 000.00	1 480 506.31	0.04
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 3.75000% 18-12.10.23	3 250 000.00	3 235 158.27	0.10
EUR PLAYTECH PLC-REG-S 4.25000% 19-07.03.26	725 000.00	705 992.00	0.02
EUR PROGROUPE AG-REG-S 3.00000% 18-31.03.26	4 925 000.00	4 318 165.13	0.13
EUR QUINTILES IMS INC-REG-S 2.87500% 17-15.09.25	2 009 000.00	2 024 718.61	0.06
EUR RAFFINERIE HEIDE GMBH-REG-S 6.37500% 17-01.12.22	3 000 000.00	2 931 122.60	0.09
EUR REXEL SA-REG-S 2.12500% 21-15.12.28	1 540 000.00	1 342 573.16	0.04
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 4.12500% 19-20.11.24	1 500 000.00	1 483 590.75	0.04
EUR SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27	770 000.00	679 137.88	0.02
EUR SECHE ENVIRONNEMENT SA-REG-S 2.25000% 04.11.21-28	1 900 000.00	1 644 278.09	0.05
EUR SELECTA GROUP BV-REG-S (PAY IN KIND) 8.00000% 20-01.04.26	2 381 396.00	2 220 822.96	0.07
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	5 446 000.00	4 733 944.35	0.14
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 17-19.09.29	3 000 000.00	2 332 449.38	0.07
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	1 775 000.00	1 533 872.25	0.05
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 4.00000% 18-20.04.23	500 000.00	502 154.98	0.01
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.12500% 21-06.07.24	2 000 000.00	1 861 676.97	0.06
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.87500% 21-06.01.27	3 395 000.00	2 855 912.19	0.09
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.37500% 21-06.07.29	4 125 000.00	3 112 792.88	0.09
EUR STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-REG-S 2.25000% 19-21.11.26	5 075 000.00	4 309 675.54	0.13
EUR SYNTHOMER PLC-REG-S 3.87500% 20-01.07.25	1 400 000.00	1 318 947.87	0.04
EUR TELE COLUMBUS AG-REG-S 3.87500% 18-02.05.25	1 000 000.00	857 270.74	0.03
EUR TELENET FINANCE LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 17-01.03.28	1 000 000.00	913 239.32	0.03
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	650 000.00	659 790.02	0.02
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FIN 6.00000% 20-31.01.25	690 000.00	720 619.80	0.02
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	3 000 000.00	2 832 014.15	0.08
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	14 491 000.00	12 973 106.88	0.39
EUR TI AUTOMOTIVE FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 21-15.04.29	4 650 000.00	3 717 236.04	0.11
EUR TITAN HOLDINGS II BV-REG-S 5.12500% 21-15.07.29	4 282 000.00	3 612 283.35	0.11
EUR TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.50000% 21-15.05.26	2 750 000.00	2 182 242.19	0.06
EUR UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 2.50000% 21-01.12.29	2 765 000.00	2 075 676.98	0.06
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.87500% 17-01.07.24	575 000.00	561 531.15	0.02
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	11 275 000.00	9 614 912.80	0.29
EUR VERTICAL HOLDCO GMBH-REG-S 6.62500% 20-15.07.28	6 799 000.00	5 461 394.41	0.16
EUR VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	3 800 000.00	3 110 081.37	0.09
EUR VIRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.00000% 17-15.09.25	3 550 000.00	3 283 120.05	0.10
EUR VOLVO CAR REG-S 4.25000% 22-31.05.28	2 255 000.00	2 234 930.05	0.07
EUR WEBUILD SPA-REG-S 3.87500% 22-28.07.26	1 900 000.00	1 631 856.02	0.05
EUR WEBUILD SPA-REG-S 5.87500% 20-15.12.25	1 000 000.00	945 470.46	0.03
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.75000% 20-15.07.28	2 727 000.00	2 472 496.67	0.07
EUR WMG ACQUISITION CORP-REG-S 2.25000% 21-15.08.31	588 000.00	487 814.08	0.01
EUR WP/AP TELECOM HOLDINGS III BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	11 678 000.00	10 212 086.72	0.30
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	1 400 000.00	1 179 540.08	0.04
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 2.50000% 19-23.10.27	800 000.00	696 420.95	0.02
EUR ZIGG BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	3 625 000.00	2 868 807.71	0.09
<b>Total EUR</b>		<b>359 452 223.89</b>	<b>10.71</b>
<b>GBP</b>			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 6.50000% 21-31.01.26	340 000.00	371 337.03	0.01
GBP ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 4.75000% 17-15.07.27	750 000.00	681 250.64	0.02
GBP B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 3.62500% 20-15.07.25	500 000.00	538 478.24	0.02
GBP CONSTELLATION AUTOMOTIVE FINANCIAL-REG-S 4.87500% 21-15.07.27	2 350 000.00	2 287 772.00	0.07
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S 5.75000% 14-03.03.25	2 108 000.00	2 423 706.85	0.07
GBP INSPIRED ENTERTAINMENT FINANCING-REG-S 7.87500% 21-01.06.26	500 000.00	585 176.79	0.02
GBP OCADO GROUP PLC-REG-S 3.87500% 21-08.10.26	1 800 000.00	1 759 310.29	0.05
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 6.37500% 18-15.02.25	2 175 000.00	2 477 894.37	0.07
GBP TALKTALK TELECOM GROUP PLC-REG-S 3.87500% 20-20.02.25	1 700 000.00	1 822 551.13	0.06
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 5.25000% 19-15.05.29	900 000.00	996 641.10	0.03
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 19-15.01.30	1 000 000.00	1 052 010.04	0.03
GBP VIRIDIAN GROUP FIN POWER & ENER-REG-S 4.75000% 17-15.09.24	1 900 000.00	2 112 343.70	0.06
<b>Total GBP</b>		<b>17 108 472.18</b>	<b>0.51</b>

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	931 000.00	944 024.69	0.03
USD ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 4.87500% 21-01.10.29	6 052 000.00	5 178 411.53	0.15
USD ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC 5.12500% 21-01.10.31	1 195 000.00	980 720.93	0.03
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	4 847 000.00	4 268 849.84	0.13
USD ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.50000% 19-15.01.28	1 840 000.00	1 622 383.20	0.05
USD ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.12500% 21-15.07.29	1 471 000.00	1 258 955.35	0.04
USD ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.50000% 21-15.10.29	2 322 000.00	1 997 082.54	0.06
USD ALTICE FRANCE-144A 8.12500% 18-01.02.27	1 253 000.00	1 237 299.91	0.04
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.50000% 18-01.04.27	2 344 000.00	2 250 240.00	0.07
USD AMERICAN AXLE & MANUFACTURING INC 6.25000% 18-15.03.26	1 211 000.00	1 144 969.86	0.03
USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.50000% 16-20.05.25	2 275 000.00	2 287 489.75	0.07
USD AMERIGAS PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.75000% 17-20.05.27	700 000.00	704 900.00	0.02
USD APACHE CORP 4.37500% 18-15.10.28	352 000.00	328 240.00	0.01
USD APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	1 723 000.00	1 411 059.46	0.04
USD APACHE CORP 5.35000% 19-01.07.49	2 240 000.00	1 869 728.00	0.06
USD ARCONIC INC 5.95000% 07-01.02.37	850 000.00	843 415.87	0.02
USD ARD FINANCE SA-144A (PIK) 6.50000% 19-30.06.27	4 138 000.00	3 131 555.64	0.09
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	2 000 000.00	1 770 000.00	0.05
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 5.25000% 19-15.08.27	3 370 000.00	2 563 418.50	0.08
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	1 360 000.00	1 240 197.60	0.04
USD B&G FOODS INC 5.25000% 17-01.04.25	400 000.00	386 844.00	0.01
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 2.74900% 20-03.12.30	600 000.00	483 114.75	0.01
USD BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-144A 5.37500% 20-01.03.25	1 862 000.00	1 776 770.67	0.05
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.25000% 20-15.02.31	3 927 000.00	2 013 372.90	0.06
USD BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27	800 000.00	704 440.00	0.02
USD BRUNDAGE-BONE CON HOLD INC-144A 6.00000% 21-01.02.26	1 494 000.00	1 337 893.06	0.04
USD BUCKEYE PARTNERS LP 3.95000% 16-01.12.26	980 000.00	912 184.00	0.03
USD CALPINE CORP-144A 3.75000% 20-01.03.31	660 000.00	585 865.50	0.02
USD CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	297 000.00	255 901.14	0.01
USD CARPENTER TECHNOLOGY CORP 6.37500% 20-15.07.28	1 250 000.00	1 161 736.42	0.03
USD CARPENTER TECHNOLOGY CORP 7.62500% 22-15.03.30	1 314 000.00	1 196 410.14	0.04
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 3.50000% 21-01.04.30	2 885 000.00	2 580 820.03	0.08
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	240 000.00	214 800.00	0.01
USD CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31	800 000.00	686 328.00	0.02
USD CENTRAL GARDEN & PET CO 4.12500% 20-15.10.30	2 054 000.00	1 780 660.58	0.05
USD CENTURYLINK INC 7.60000% 09-15.09.39	670 000.00	540 217.65	0.02
USD CENTURYLINK INC 7.65000% 12-15.03.42	400 000.00	312 000.00	0.01
USD CENTURYLINK INC-144A 4.50000% 20-15.01.29	2 770 000.00	2 195 225.00	0.07
USD CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-144A 5.50000% 20-15.01.28	4 183 000.00	3 796 072.50	0.11
USD CIMPRESS PLC-144A 7.00000% 18-15.06.26	2 016 000.00	1 701 248.57	0.05
USD CLEVELAND-CLIFFS INC 6.25000% 10-01.10.40	1 130 000.00	977 687.30	0.03
USD COMMERCIAL METALS CO 3.87500% 21-15.02.31	3 697 000.00	3 067 380.27	0.09
USD COMMERCIAL METALS CO 4.12500% 22-15.01.30	800 000.00	701 520.00	0.02
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	2 269 000.00	1 848 667.75	0.05
USD COVANTA HOLDING CORP 5.00000% 20-01.09.30	1 324 000.00	1 156 050.60	0.03
USD CROWDSTRIKE HOLDINGS INC 3.00000% 21-15.02.29	673 000.00	614 738.39	0.02
USD DANA INC 4.25000% 21-01.09.30	670 000.00	557 702.79	0.02
USD DANA INC 5.37500% 19-15.11.27	505 000.00	474 700.00	0.01
USD DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	170 000.00	158 233.63	0.00
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.60000% 14-01.04.44	800 000.00	692 295.22	0.02
USD DELTA AIR LINES INC 7.37500% 20-15.01.26	1 674 000.00	1 757 857.67	0.05
USD DPL INC 4.12500% 21-01.07.25	4 300 000.00	4 168 420.00	0.12
USD DRAX FINCO PLC-144A 6.62500% 18-01.11.25	575 000.00	569 520.25	0.02
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	3 430 000.00	3 173 436.00	0.09
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.75000% 19-01.02.30	2 400 000.00	2 213 664.00	0.07
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.62500% 20-01.04.31	250 000.00	224 440.00	0.01
USD ENLINK MIDSTREAM LLC 5.37500% 19-01.06.29	740 000.00	702 689.20	0.02
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.60000% 14-01.04.44	1 000 000.00	777 792.89	0.02
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.05000% 14-01.04.45	1 950 000.00	1 437 637.50	0.04
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 5.45000% 17-01.06.47	3 025 000.00	2 305 304.68	0.07
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	145 000.00	141 061.80	0.00
USD EQT CORP 5.00000% 20-15.01.29	400 000.00	395 404.00	0.01
USD EQT CORP STEP-UP/DOWN 20-01.02.25	820 000.00	853 800.40	0.03
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 5.50000% 18-15.07.28	889 000.00	840 158.34	0.02
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 6.50000% 18-15.07.48	300 000.00	252 000.00	0.01
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	1 520 000.00	1 269 200.00	0.04
USD FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	2 842 000.00	2 341 097.50	0.07
USD FORD MOTOR CO 5.29100% 16-08.12.46	120 000.00	103 200.00	0.00
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	2 947 000.00	2 795 818.90	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.00000% 20-13.11.30	8 739 000.00	7 724 560.18	0.23
USD FORD MOTOR CREDIT CO 2.90000% 21-16.02.28	280 000.00	242 905.40	0.01
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62500% 21-17.06.31	578 000.00	490 236.48	0.01
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.30000% 22-10.02.25	1 729 000.00	1 620 459.99	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.95000% 22-28.05.27	2 818 000.00	2 768 685.00	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81500% 17-02.11.27	1 638 000.00	1 501 308.90	0.04
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	3 257 000.00	3 166 422.83	0.09
USD GEMS MENASA CAYMAN LTD/GEDL-144A 7.12500% 19-31.07.26	1 384 000.00	1 290 580.00	0.04
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.35000% 21-08.01.31	700 000.00	563 702.68	0.02
USD GENESIS ENERGY LP 6.50000% 17-01.10.25	2 585 000.00	2 504 593.58	0.07
USD GENESIS ENERGY LP 7.75000% 20-01.02.28	4 779 000.00	4 610 779.19	0.14
USD GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	4 069 000.00	3 987 620.00	0.12
USD GLOBAL PARTNERS LP 7.00000% 20-01.08.27	3 265 000.00	2 985 547.40	0.09
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 9.50000% 20-31.05.25	962 000.00	1 013 575.22	0.03
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.00000% 22-15.07.29	631 000.00	575 472.00	0.02
USD GRIFOLS ESCROW ISSUER SA-144A 4.75000% 21-15.10.28	4 147 000.00	3 675 361.69	0.11
USD HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	1 358 000.00	1 239 161.42	0.04
USD HCA INC 5.37500% 18-01.09.26	2 106 000.00	2 172 339.00	0.06
USD HCA INC 5.62500% 18-01.09.28	870 000.00	901 763.70	0.03
USD HCA INC 5.87500% 19-01.02.29	705 000.00	737 796.60	0.02
USD HCA INC 7.69000% 95-15.06.25	970 000.00	1 041 760.60	0.03
USD HERENS HOLDCO SARL-144A 4.75000% 21-15.05.28	2 631 000.00	2 205 258.00	0.07
USD HILLENBRAND INC 3.75000% 21-01.03.31	1 346 000.00	1 124 014.74	0.03
USD HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	585 000.00	595 237.50	0.02
USD HOWMET AEROSPACE INC 3.00000% 21-15.01.29	3 235 000.00	2 902 442.00	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 5.25000% 20-15.05.27	2 650 000.00	2 543 788.00	0.08
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 4.75000% 19-15.01.28	150 000.00	134 756.25	0.00
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 6.37500% 19-15.05.29	773 000.00	668 645.00	0.02
USD JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE PLC-144A 7.75000% 20-15.10.25	1 000 000.00	956 790.00	0.03
USD KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	940 000.00	972 340.70	0.03
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 6.87500% 12-26.01.39	3 314 000.00	3 790 882.77	0.11
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.37500% 16-01.06.46	2 493 000.00	2 191 364.23	0.07
USD LAREDO PETROLEUM 9.50000% 20-15.01.25	1 196 000.00	1 225 373.76	0.04
USD LAREDO PETROLEUM INC 10.12500% 20-15.01.28	1 094 000.00	1 109 130.02	0.03
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.50000% 19-18.08.26	670 000.00	626 281.32	0.02
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.90000% 19-08.08.29	800 000.00	714 798.92	0.02
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.20000% 19-08.08.24	1 815 000.00	1 762 532.45	0.05
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 868 000.00	5 809 320.00	0.17
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 5.12500% 12-15.01.42	1 730 000.00	1 182 204.15	0.04
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.30000% 12-15.02.43	320 000.00	198 400.00	0.01
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 5.37500% 19-04.12.29	2 131 000.00	1 405 660.88	0.04
USD METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	4 742 000.00	4 386 350.00	0.13
USD METHANEX CORP 5.25000% 19-15.12.29	2 980 000.00	2 629 641.40	0.08
USD MGIC INVESTMENT CORP 5.25000% 20-15.08.28	1 850 000.00	1 780 625.00	0.05
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-144A 5.25000% 20-18.06.25	529 000.00	442 376.25	0.01
USD MGM RESORTS INTL 5.75000% 18-15.06.25	583 000.00	576 062.30	0.02
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.70300% 21-15.04.32	685 000.00	568 886.04	0.02
USD MOTION BOND CO DAC-144A 6.62500% 19-15.11.27	200 000.00	160 111.54	0.00
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 5.00000% 17-15.10.27	681 000.00	655 462.50	0.02
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 4.62500% 19-01.08.29	2 738 000.00	2 566 875.00	0.08
USD MURPHY OIL CORP 6.37500% 21-15.07.28	1 489 000.00	1 486 275.13	0.04
USD MURPHY OIL USA INC 4.75000% 19-15.09.29	2 203 000.00	2 131 116.11	0.06
USD NAVIENT CORP 4.87500% 21-15.03.28	2 320 000.00	1 991 720.00	0.06
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	870 000.00	786 401.70	0.02
USD NAVIENT CORP 5.50000% 21-15.03.29	639 000.00	547 840.26	0.02
USD NAVIENT CORP 6.75000% 17-25.06.25	1 800 000.00	1 750 626.00	0.05
USD NEWELL BRANDS INC 4.20000% 16-01.04.26	618 000.00	610 064.88	0.02
USD NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	275 000.00	235 504.50	0.01
USD NGL ENRGY PARTNRS LP/ FINANCE CORP 6.12500% 17-01.03.25	1 625 000.00	1 275 153.75	0.04
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	685 000.00	574 693.22	0.02
USD NRG ENERGY INC 5.75000% 18-15.01.28	1 878 000.00	1 809 753.48	0.05
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	1 835 000.00	1 754 938.95	0.05
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.75000% 20-01.10.25	4 195 000.00	4 075 862.00	0.12
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.37500% 20-01.10.30	1 935 000.00	1 783 868.89	0.05
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.40000% 16-15.04.46	3 541 000.00	3 009 469.88	0.09
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 19-15.08.29	376 000.00	353 440.00	0.01
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.50000% 20-15.07.27	1 234 000.00	1 409 845.00	0.04
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.87500% 20-15.07.30	1 058 000.00	1 266 955.00	0.04
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.37500% 20-01.09.28	348 000.00	372 931.32	0.01
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.62500% 20-01.09.30	3 104 000.00	3 443 562.08	0.10
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.12500% 20-01.01.31	1 020 000.00	1 093 113.60	0.03
USD ONEMAIN FINANCE CORP 3.50000% 21-15.01.27	601 000.00	511 716.69	0.02
USD ORACLE CORP 3.60000% 20-01.04.40	725 000.00	562 087.30	0.02
USD PBF HOLDING CO LLC/FIN CORP 7.25000% 17-15.06.25	3 570 000.00	3 521 519.40	0.10
USD PBF HOLDING CO LLC/FIN CORP 6.00000% 20-15.02.28	3 513 000.00	3 188 047.50	0.09
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 21-15.06.29	1 338 000.00	1 204 200.00	0.04
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.15000% 20-15.06.30	1 015 000.00	932 287.65	0.03
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	677 000.00	539 738.25	0.02
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.35000% 18-12.02.28	2 950 000.00	2 458 825.00	0.07
USD PG&E CORP 5.00000% 20-01.07.28	650 000.00	593 411.00	0.02
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	3 072 000.00	2 653 440.00	0.08
USD RADIAN GROUP INC 4.87500% 19-15.03.27	4 660 000.00	4 560 462.40	0.14
USD RANGE RESOURCES CORP 5.00000% 17-15.03.23	640 000.00	642 470.40	0.02
USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	2 548 000.00	2 406 038.18	0.07
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 3.70000% 17-15.03.28	361 000.00	249 923.19	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	3 205 000.00	2 401 474.45	0.07
USD SERVICE CORP 3.37500% 20-15.08.30	4 220 000.00	3 750 525.00	0.11
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.00000% 21-15.05.31	2 380 000.00	2 189 707.10	0.07
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 5.25000% 16-15.02.26	1 300 000.00	1 099 161.10	0.03
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.35000% 19-01.10.24	1 760 000.00	1 574 751.20	0.05
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.75000% 19-01.10.26	800 000.00	626 344.00	0.02
USD SIGMA HOLD CO BV-144A 7.87500% 18-15.05.26	6 240 000.00	3 743 126.40	0.11
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 21-01.09.31	5 965 000.00	5 189 550.00	0.15
USD SM ENERGY CO 6.50000% 21-15.07.28	240 000.00	236 493.60	0.01
USD SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	3 228 000.00	3 215 895.00	0.10
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.75000% 17-01.10.27	3 290 000.00	3 431 141.00	0.10
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	606 000.00	651 450.00	0.02
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	3 447 000.00	3 391 623.94	0.10
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.75000% 21-01.02.32	2 263 000.00	2 110 247.50	0.06
USD SPCM SA-144A 3.37500% 21-15.03.30	740 000.00	595 500.20	0.02
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC 4.60000% 18-15.06.28	715 000.00	597 557.67	0.02
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	875 000.00	846 977.41	0.03
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.62500% 19-15.01.28	1 075 000.00	1 007 952.25	0.03
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	786 560.58	0.02
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	2 856 000.00	3 113 379.00	0.09
USD SYMANTEC CORP-144A 5.00000% 17-15.04.25	2 662 000.00	2 651 418.55	0.08
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	976 000.00	911 183.84	0.03
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.87500% 20-01.02.31	102 000.00	95 887.46	0.00
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	2 317 000.00	1 921 673.46	0.06
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.72100% 08-06.04.38	586 000.00	486 380.00	0.01
USD TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	2 000 000.00	1 803 500.00	0.05
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.25000% 21-01.06.29	740 000.00	688 200.00	0.02
USD TENNECO AUTOMOTIVE INC-144A 5.12500% 21-15.04.29	1 030 000.00	1 012 407.67	0.03
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	1 110 000.00	1 043 011.50	0.03
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	3 305 000.00	2 974 500.00	0.09
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.87500% 21-01.05.29	3 290 000.00	2 943 727.50	0.09
USD TRANSDIGM INC-SUB 5.50000% 20-15.11.27	2 560 000.00	2 416 614.40	0.07
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	2 200 000.00	2 189 000.00	0.07
USD TRANSDIGM INC-SUB 7.50000% 19-15.03.27	850 000.00	863 867.75	0.03
USD TRI POINTE GROUP INC 5.70000% 20-15.06.28	1 765 000.00	1 687 990.68	0.05
USD TRIUMPH GROUP INC 7.75000% 18-15.08.25	935 000.00	800 238.45	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	3 575 000.00	3 521 375.00	0.10
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	1 486 000.00	1 418 930.46	0.04
USD UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.00000% 17-01.02.24	1 000 000.00	981 982.31	0.03
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	2 876 000.00	2 649 515.00	0.08
USD UNITED STATES CELLULAR CORP 6.70000% 03-15.12.33	1 620 000.00	1 609 753.50	0.05
USD UNITED STATES STEEL CORP 6.65000% 07-01.06.37	1 282 000.00	1 104 441.70	0.03
USD UNITED WHOLESALERE MORTGAGE LLC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 270 000.00	1 947 887.00	0.06
USD VERITAS US INC / BERMUDA LTD-144A 7.50000% 20-01.09.25	1 600 000.00	1 350 522.20	0.04
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 850 000.00	1 689 827.00	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 4.37500% 21-01.05.29	4 729 000.00	4 396 409.43	0.13
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	440 000.00	393 791.20	0.01
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.50000% 18-01.03.28	1 399 000.00	1 350 035.00	0.04
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.30000% 18-01.03.48	1 500 000.00	1 315 412.37	0.04
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.50000% 18-15.08.48	800 000.00	697 437.36	0.02
USD WYNN MACAU LTD-144A 5.12500% 19-15.12.29	3 000 000.00	2 220 000.00	0.07
USD YUM BRANDS INC 3.62500% 20-15.03.31	3 413 000.00	3 088 662.61	0.09
USD YUM BRANDS INC 4.62500% 21-31.01.32	1 250 000.00	1 188 025.00	0.04
USD YUM BRANDS 5.37500% 22-01.04.32	3 626 000.00	3 580 675.00	0.11
USD ZIGGO BOND CO BV-144A 6.00000% 16-15.01.27	3 180 000.00	3 061 863.00	0.09
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	956 000.00	882 531.40	0.03
<b>Total USD</b>		<b>348 211 967.15</b>	<b>10.37</b>

**Total Notes, fester Zins** **724 772 663.22** **21.59**

**Notes, variabler Zins**

EUR			
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP	7 900 000.00	7 179 550.42	0.21
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	813 990.67	0.02
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 19-PRP	500 000.00	499 516.33	0.01
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	481 784.63	0.01
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 6.000%/VAR 19-PRP	800 000.00	807 562.80	0.02
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 20-14.09.30	2 350 000.00	2 271 672.13	0.07
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.000%/VAR 20-17.01.30	2 000 000.00	1 781 071.60	0.05
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.75000%/VAR 21-PRP	600 000.00	528 464.20	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA SUB-REG-S 3.625%/VAR 21-PRP	600 000.00	446 276.33	0.01
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	2 500 000.00	2 354 596.18	0.07
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	805 778.42	0.02
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	387 758.62	0.01
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	775 000.00	529 409.01	0.02
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 6.125%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	1 953 845.17	0.06
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	957 216.83	0.03
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-14.03.82	1 500 000.00	1 162 401.01	0.03
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	3 600 000.00	2 919 728.61	0.09
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	2 200 000.00	1 895 529.35	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	4 000 000.00	3 278 378.68	0.10
EUR ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	7 550 000.00	7 510 671.54	0.22
EUR ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-02.08.81	1 400 000.00	1 231 067.49	0.04
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	1 175 000.00	814 700.35	0.02
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S *DEFAULT* 3M EURIBOR+475BP 14-15.06.21	1 066 000.00	543.47	0.00
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.248%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	749 860.81	0.02
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	5 021 000.00	3 536 765.36	0.11
EUR INTERNATIONAL DESIGN GRP-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-15.05.26	100 000.00	92 594.42	0.00
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S COCO 6.375%/VAR 20-PRP	2 425 000.00	2 212 152.50	0.07
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+475BP 18-30.09.24	1 900 000.00	1 750 955.63	0.05
EUR KONINKLIJKE KPN NV-REG-S-SUB 2.000%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	949 820.28	0.03
EUR LENZING AG-REG-S-SUB 5.750%/VAR 20-PRP	2 100 000.00	2 012 789.10	0.06
EUR MACIFS-REG-S-SUB 3.500%/VAR 21-PRP	300 000.00	234 595.77	0.01
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 3M EURIBOR+240BP 18-24.08.23	1 000 000.00	994 464.65	0.03
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	500 000.00	346 036.33	0.01
EUR RCI BANQUE SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 19-18.02.30	1 000 000.00	899 531.15	0.03
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP	5 050 000.00	4 841 205.41	0.14
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	6 688 000.00	6 221 274.30	0.19
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-PRP	3 100 000.00	2 763 271.89	0.08
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 300 000.00	1 852 535.19	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	6 000 000.00	5 184 920.25	0.15
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	4 100 000.00	3 590 277.58	0.11
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP	2 700 000.00	2 301 664.10	0.07
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	2 500 000.00	2 106 851.81	0.06
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	7 600 000.00	5 966 557.84	0.18
<b>Total EUR</b>		<b>89 219 638.21</b>	<b>2.65</b>

GBP			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 8.875%/VAR 22-PRP	475 000.00	605 435.25	0.02
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB 5.125%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 159 267.36	0.06
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	1 675 000.00	1 668 864.27	0.05
GBP TVL FINANCE PLC-REG-S O/N SONIA+537.5BP 19-15.07.25	2 075 000.00	2 249 330.13	0.07
GBP UTMOST GROUP PLC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 22-PRP	2 500 000.00	2 406 419.75	0.07
<b>Total GBP</b>		<b>9 089 316.76</b>	<b>0.27</b>

USD			
USD AERCAP GLOBAL AVIATION TRUST-144A-SUB 6.500%/VAR 15-15.06.45	2 422 000.00	2 296 660.97	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 2.482%/VAR 21-21.09.36	705 000.00	570 001.97	0.02
USD BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 19-PRP	460 000.00	461 544.19	0.01
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.950%/VAR 21-PRP	860 000.00	748 188.24	0.02
USD CITIGROUP INC-SUB 4.000%/VAR 20-PRP	430 000.00	399 739.88	0.01
USD COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 19-PRP	600 000.00	566 532.00	0.02
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	708 000.00	509 972.40	0.02
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	2 260 000.00	1 909 700.00	0.06
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 20-PRP	475 000.00	391 875.00	0.01
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	1 458 000.00	1 395 335.16	0.04
USD DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.375%/VAR 21-PRP	500 000.00	430 248.00	0.01
USD DEUTSCHE BANK AG-SUB 4.296%/VAR 13-24.05.28	625 000.00	584 278.57	0.02
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 4.875%/VAR 17-01.12.32	850 000.00	733 270.41	0.02
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 3.729%/VAR 21-14.01.32	700 000.00	540 083.95	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 13-PRP	500 000.00	480 000.00	0.01
USD ING GROEP NV-SUB 3.875%/VAR 21-PRP	700 000.00	538 085.47	0.02
USD JULIUS BAER GROUP LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 22-PRP	275 000.00	275 687.50	0.01
USD MORGAN STANLEY-SUB 2.484%/VAR 21-16.09.36	710 000.00	574 422.32	0.02
USD PARAMOUNT GLOBAL-SUB 6.375%/VAR 22-30.03.62	1 368 000.00	1 292 124.41	0.04
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-SUB 6.875%/VAR 22-PRP	400 000.00	400 000.00	0.01
USD SOCIETE GENERAL SA-REG-S-SUB 7.375%/VAR 18-PRP	1 600 000.00	1 585 457.56	0.05
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.000%/VAR 17-PRP	800 000.00	754 655.59	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 20-PRP	1 210 000.00	1 200 475.38	0.04
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.875%/VAR 21-PRP	2 325 000.00	2 005 184.19	0.06
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 5.125%/VAR 21-04.06.81	600 000.00	456 504.00	0.01
USD WYNDHAM WORLDWIDE CORP STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.27	1 936 000.00	1 929 427.28	0.06
<b>Total USD</b>		<b>23 031 454.44</b>	<b>0.70</b>

**Total Notes, variabler Zins** **121 340 409.41** **3.62**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

EUR			
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.80000% 22-06.07.32	700 000.00	757 008.55	0.02
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA 5.87500% 04-09.06.24	1 300 000.00	1 399 682.74	0.04
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA -REG-S 4.37500% 10-16.09.25	1 450 000.00	1 513 686.54	0.05
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.87500% 15-04.11.25	2 212 000.00	2 150 997.13	0.06
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.75000% 15-26.06.26	5 600 000.00	5 349 736.48	0.16
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.62500% 22-25.01.28	4 318 000.00	3 894 099.53	0.12
EUR BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA-REG-S 3.62500% 19-24.09.24	600 000.00	544 067.30	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.62500% 16-06.05.26	500 000.00	511 840.84	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	800 000.00	680 277.86	0.02
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 3.31100% 13-25.01.23	1 000 000.00	1 004 355.25	0.03
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S STEP-UP 14-07.03.24	2 600 000.00	2 134 127.45	0.06
EUR CELLNEX FINANCE CO SA -REG-S 1.25000% 21-15.01.29	5 500 000.00	4 649 408.24	0.14
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 2.00000% 21-15.02.33	1 300 000.00	1 020 378.03	0.03
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.50000% 21-08.06.28	7 500 000.00	6 624 416.23	0.20
EUR CELLNEX FINANCE CO SA-REG-S 1.00000% 21-15.09.27	500 000.00	440 284.87	0.01
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.75000% 20-23.10.30	2 300 000.00	1 905 560.05	0.06
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.00000% 16-23.03.26	500 000.00	518 897.84	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.00000% 20-29.05.26	600 000.00	548 863.72	0.02
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.75000% 21-11.02.28	5 000 000.00	4 403 817.37	0.13
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 3.50000% 21-14.07.29	2 600 000.00	2 160 638.36	0.06
EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG-REG-S 2.87500% 21-16.05.27	6 700 000.00	5 832 006.25	0.17
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 3.00000% 19-08.05.26	700 000.00	628 104.41	0.02
EUR ELIS SA-REG-S 1.00000% 19-03.04.25	1 500 000.00	1 449 495.69	0.04
EUR ELIS SA-REG-S 1.62500% 19-03.04.28	800 000.00	704 416.64	0.02
EUR ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23	4 800 000.00	4 894 320.00	0.15
EUR ELIS SA-REG-S 4.12500% 22-24.05.27	1 700 000.00	1 722 890.16	0.05
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	3 000 000.00	3 041 819.87	0.09
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.74400% 20-19.07.24	1 000 000.00	982 583.70	0.03
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25	1 150 000.00	1 144 272.24	0.03
EUR GESTAMP AUTOMOCION SA-REG-S 3.25000% 18-30.04.26	1 600 000.00	1 509 082.00	0.05
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	1 560 000.00	1 498 790.55	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	1 840 000.00	1 646 300.63	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 3.92800% 14-15.09.26	3 500 000.00	3 607 110.78	0.11
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.50000% 19-15.07.26	4 325 000.00	3 784 870.70	0.11
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	1 900 000.00	1 463 520.98	0.04
EUR MAX TWO LTD 5.70000% 04-02.04.24	350 000.00	62 164.80	0.00
EUR NOKIA OYJ-REG-S 3.12500% 20-15.05.28	620 000.00	621 910.03	0.02
EUR NOVELIS SHEET INGOT GMBH-REG-S 3.37500% 21-15.04.29	8 917 000.00	7 617 461.11	0.23
EUR ORANO SA-REG-S 2.75000% 20-08.03.28	4 200 000.00	3 726 212.22	0.11
EUR ORANO SA-REG-S 3.37500% 19-23.04.26	1 500 000.00	1 451 838.85	0.04
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	1 500 000.00	1 191 843.40	0.04
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.12500% 16-15.03.23	2 000 000.00	2 039 300.00	0.06
EUR PPF ARENA 1 BV-REG-S 2.12500% 19-31.01.25	700 000.00	666 532.97	0.02
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.50000% 20-20.05.24	300 000.00	302 071.31	0.01
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	1 433 000.00	1 295 404.64	0.04
EUR RCJ BANQUE SA-REG-S 4.75000% 22-06.07.27	3 100 000.00	3 312 354.44	0.10
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	600 000.00	530 412.14	0.02
EUR RENAULT SA-REG-S 2.37500% 20-25.05.26	1 200 000.00	1 124 320.74	0.03
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-01.04.28	2 100 000.00	1 752 539.75	0.05
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-02.06.27	500 000.00	439 583.35	0.01
EUR ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 0.87500% 18-09.05.24	875 000.00	854 077.45	0.03
EUR SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 3.12500% 21-31.03.28	1 000 000.00	787 679.63	0.02
EUR SAMSONITE FINCO SARL-REG-S 3.50000% 18-15.05.26	500 000.00	443 547.75	0.01
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 2.75000% 20-12.10.25	600 000.00	583 623.19	0.02
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	2 800 000.00	2 523 123.93	0.08
EUR TDC NET AVS-REG-S 5.05600% 22-31.05.28	1 050 000.00	1 066 103.73	0.03
EUR TELECOM ITALIA FINANCE SA 7.75000% 03-24.01.33	3 365 000.00	3 591 822.28	0.11
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 3.62500% 16-25.05.26	125 000.00	121 402.07	0.00
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.37500% 17-12.10.27	1 575 000.00	1 356 981.73	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26	500 000.00	469 125.67	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24	1 500 000.00	1 521 827.63	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.75000% 19-15.04.25	500 000.00	483 136.68	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	1 000 000.00	751 584.01	0.02
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ-REG-S 1.37500% 21-23.06.28	1 340 000.00	1 159 801.87	0.03
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 2.87500% 19-22.02.24	1 200 000.00	1 197 884.82	0.04
EUR THYSSENKRUPP AG-REG-S 1.87500% 19-06.03.23	2 000 000.00	2 010 084.99	0.06
EUR TRAFIGURA FUNDING SA-REG-S 3.87500% 21-02.02.26	865 000.00	865 027.98	0.03
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	4 700 000.00	4 247 023.33	0.13
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.00000% 20-21.09.25	1 500 000.00	1 425 391.17	0.04
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27	900 000.00	793 584.63	0.02
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	1 900 000.00	1 629 775.32	0.05
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.25000% 21-03.05.28	2 000 000.00	1 660 120.72	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>131 798 409.31</b>	<b>3.93</b>

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>GBP</b>			
GBP TELECOM ITALIA SPA 5.87500% 06-19.05.23	6 000 000.00	7 342 156.41	0.22
GBP WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26	2 950 000.00	3 589 855.00	0.11
<b>Total GBP</b>		<b>10 932 011.41</b>	<b>0.33</b>
<b>USD</b>			
USD NAVIENT CORP 5.62500% 03-01.08.33	4 298 000.00	3 334 789.83	0.10
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	935 000.00	890 587.50	0.03
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.87500% 17-04.08.26	1 500 000.00	1 429 350.00	0.04
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 238 000.00	2 898 210.00	0.08
<b>Total USD</b>		<b>8 552 937.33</b>	<b>0.25</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>151 283 358.05</b>	<b>4.51</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCA MONT DEI PAS DI SIENA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-18.01.28	650 000.00	342 355.14	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 18-12.12.28	1 320 000.00	1 322 098.59	0.04
EUR BPER BANCA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-25.07.32	2 875 000.00	2 424 579.85	0.07
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB VAR 21-18.06.31	1 000 000.00	912 260.46	0.03
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 4.000%/VAR 20-05.12.30	1 000 000.00	997 095.35	0.03
EUR COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-29.12.31	3 200 000.00	2 802 585.52	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 4.000%/VAR 22-24.06.32	1 400 000.00	1 365 884.39	0.04
EUR DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S-SUB 2.875%/VAR 17-28.06.27	800 000.00	722 931.85	0.02
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	4 400 000.00	4 262 137.00	0.13
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M EURIBOR+42BP 18-07.12.22	7 000 000.00	7 101 862.25	0.21
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 17-PRP	500 000.00	507 275.88	0.02
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 19-04.03.29	1 600 000.00	1 661 853.31	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-12.07.29	625 000.00	632 501.65	0.02
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	1 375 000.00	1 162 974.55	0.04
EUR MEOBANCA SPA-REG-S-SUB 2.300%/VAR 20-23.11.30	870 000.00	780 303.39	0.02
EUR OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-15.07.29	715 000.00	662 204.99	0.02
EUR TRAFIGURA GROUP PTE LTD-REG-S-SUB 7.500%/VAR 19-PRP	999 000.00	951 095.16	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 19-20.02.29	800 000.00	815 028.27	0.02
<b>Total EUR</b>		<b>29 427 027.60</b>	<b>0.88</b>
<b>GBP</b>			
GBP ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 6.000%/VAR 13-PRP	2 500 000.00	2 828 805.74	0.08
<b>Total GBP</b>		<b>2 828 805.74</b>	<b>0.08</b>
<b>USD</b>			
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 17-19.09.27	720 000.00	710 268.48	0.02
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 8.000%/VAR 15-PRP	600 000.00	619 500.00	0.02
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 3.750%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	2 316 911.91	0.07
<b>Total USD</b>		<b>3 646 680.39</b>	<b>0.11</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>35 902 513.73</b>	<b>1.07</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF DUFREY ONE BV-REG-S 3.62500% 21-15.04.26	175 000.00	167 326.76	0.00
<b>Total CHF</b>		<b>167 326.76</b>	<b>0.00</b>
<b>EUR</b>			
EUR 888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 7.55800% 22-15.07.27	2 500 000.00	2 247 690.97	0.07
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25	1 370 000.00	1 327 074.47	0.04
EUR ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27	1 953 000.00	1 775 391.75	0.05
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	700 000.00	514 760.11	0.02
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	900 000.00	586 874.24	0.02
EUR AEDAS HOMES OPCO SLU-REG-S 4.00000% 21-15.08.26	500 000.00	442 935.96	0.01
EUR AFFLELOU SAS-REG-S 4.25000% 21-19.05.26	2 675 000.00	2 475 264.10	0.07
EUR ALBION FINANCING-REG-S 5.25000% 21-15.10.26	1 290 000.00	1 192 087.45	0.03
EUR ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FINATLAS-REG-S 3.62500% 21-01.06.28	3 875 000.00	3 274 510.39	0.10
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 2.25000% 20-15.01.25	1 000 000.00	949 027.01	0.03
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	7 200 000.00	6 203 550.60	0.19
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 4.25000% 21-15.08.29	4 136 000.00	3 611 486.52	0.11
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 3.37500% 19-15.01.28	4 210 000.00	3 562 722.61	0.11
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.50000% 19-15.01.25	1 945 000.00	1 829 519.75	0.05
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 2.12500% 20-15.02.25	800 000.00	742 696.75	0.02
EUR ALTICE FRANCE-REG-S 4.12500% 20-15.01.29	3 760 000.00	3 210 877.85	0.10
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	3 850 000.00	3 434 498.41	0.10
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	1 689 000.00	1 683 646.26	0.05
EUR AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HLDG-REG-S 3.75000% 16-15.01.25	1 950 000.00	1 859 422.83	0.06
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SASU-REG-S 3.50000% 20-01.03.25	4 725 000.00	4 592 611.94	0.14
EUR BANIJAY GROUP SAS-REG-S 6.50000% 20-01.03.26	2 742 000.00	2 478 324.22	0.07
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	2 500 000.00	2 122 146.57	0.06
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	3 275 000.00	3 039 012.28	0.09
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.87500% 18-15.03.28	5 218 000.00	4 926 218.31	0.15
EUR BK LC LUX FINCO1 SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	6 200 000.00	5 228 785.59	0.16
EUR BRUNELLO BIDCO SPA-REG-S 3.50000% 21-15.02.28	2 325 000.00	2 039 738.44	0.06
EUR BWAY HOLDING CO-REG-S 4.75000% 18-15.04.24	2 750 000.00	2 684 994.14	0.08
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	2 700 000.00	2 394 629.27	0.07
EUR CARNIVAL CORP 1.87500% 15-07.11.22	1 912 000.00	1 928 515.43	0.06
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26	2 525 000.00	2 693 383.30	0.08
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 7.62500% 20-01.03.26	525 000.00	465 917.86	0.01
EUR CASTOR SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 990 000.00	1 812 598.16	0.05
EUR CENTURION BIDCO SPA-REG-S 5.87500% 20-30.09.26	4 147 000.00	3 881 889.41	0.12
EUR CHEMOURS CO/THE 4.00000% 18-15.05.26	5 075 000.00	4 799 556.27	0.14
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	1 350 000.00	1 231 992.11	0.04
EUR CHROME BIDCO SASU-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	2 854 000.00	2 580 991.66	0.08
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.75000% 19-22.05.25	1 625 000.00	1 504 162.18	0.05
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27	500 000.00	425 703.87	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR COMPACT BIDCO BV-REG-S 5.75000% 21-01.05.26	1 000 000.00	785 220.23	0.02
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 4.12500% 18-01.08.25	1 550 000.00	1 525 141.49	0.05
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 3.12500% 20-01.01.28	320 000.00	258 256.96	0.01
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	4 025 000.00	3 928 682.40	0.12
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25	2 000 000.00	2 003 432.79	0.06
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 2.62500% 16-30.09.24	2 000 000.00	1 994 435.39	0.06
EUR CTEC II GMBH-REG-S 5.25000% 22-15.02.30	5 345 000.00	4 122 260.42	0.12
EUR CULLINAN HOLDCO SCSF REG-S 4.62500% 21-15.10.26	1 700 000.00	1 438 899.49	0.04
EUR DERICHEBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.28	1 050 000.00	936 803.44	0.03
EUR DIC ASSET AG-REG-S 2.25000% 21-22.09.26	2 400 000.00	1 758 294.25	0.05
EUR DRAX FINCO PLC-REG-S 2.62500% 20-01.11.25	460 000.00	439 958.59	0.01
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 3.37500% 21-15.04.28	1 855 000.00	1 621 919.02	0.05
EUR EC FINANCE PLC-REG-S 3.00000% 21-15.10.26	2 650 000.00	2 479 556.83	0.07
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 3.50000% 19-15.05.26	2 375 000.00	2 260 821.52	0.07
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 2.62500% 19-15.02.27	2 650 000.00	2 337 400.80	0.07
EUR ENCORE CAPITAL GROUP INC-REG-S 4.87500% 20-15.10.25	500 000.00	493 128.23	0.02
EUR ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV-REG-S 3.50000% 21-30.06.29	8 400 000.00	6 463 928.04	0.19
EUR FAURECIA SA-REG-S 2.62500% 18-15.06.25	430 000.00	417 623.15	0.01
EUR FAURECIA SA-REG-S 3.12500% 19-15.06.26	1 025 000.00	969 034.06	0.03
EUR FAURECIA SE-REG-S 2.37500% 19-15.06.27	3 350 000.00	2 813 787.91	0.08
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SINTETICI S-REG-S 5.62500% 22-01.08.27	1 645 000.00	1 445 585.13	0.04
EUR FONCIA MANAGEMENT SASU-REG-S 3.37500% 21-31.03.28	4 780 000.00	4 045 417.90	0.12
EUR FRIGOGLOSS FINANCE BV-REG-S 6.87500% 20-12.02.25	3 000 000.00	1 636 538.25	0.05
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S *DEFAULT* 5.37500% 14-15.06.21	1 680 000.00	856.51	0.00
EUR GAMMA BIDCO SPA-REG-S 6.25000% 20-15.07.25	1 300 000.00	1 275 837.06	0.04
EUR GAMMA BONDCO SARL-REG-S 8.12500% 21-15.11.26	2 300 000.00	1 993 415.75	0.06
EUR GETLINK SE-REG-S 3.50000% 20-30.10.25	1 420 000.00	1 438 853.60	0.04
EUR GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-REG-S 2.62500% 21-01.02.29	1 500 000.00	1 286 647.22	0.04
EUR GRIFOLS SA-REG-S 2.25000% 19-15.11.27	1 600 000.00	1 456 060.20	0.04
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.20000% 17-01.05.25	2 665 000.00	2 587 922.75	0.08
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	400 000.00	384 275.90	0.01
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	2 800 000.00	2 576 552.77	0.08
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	3 475 000.00	2 441 776.04	0.07
EUR GRUPO-ANTOLIN IRAUSA SA-REG-S 3.37500% 18-30.04.26	750 000.00	588 847.87	0.02
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3.25000% 21-15.06.28	4 825 000.00	4 047 774.72	0.12
EUR HELIX HOLDCO SA-SUB (PIK) 10.00000% 20-19.04.26	268 390.00	81 415.00	0.00
EUR HP PELZER HOLDING GMBH-REG-S 4.12500% 17-01.04.24	2 850 000.00	2 379 911.42	0.07
EUR HSE FINANCE SARL-REG-S 5.62500% 21-15.10.26	1 500 000.00	1 099 218.39	0.03
EUR HT TROPLAST GMBH-REG-S 9.25000% 20-15.07.25	1 500 000.00	1 357 136.81	0.04
EUR HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27	2 300 000.00	2 320 384.46	0.07
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.75000% 16-15.09.26	1 500 000.00	1 329 496.15	0.04
EUR ILIAD SA-REG-S 1.87500% 18-25.04.25	1 000 000.00	978 191.04	0.03
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 3.37500% 20-31.03.26	1 400 000.00	1 345 428.18	0.04
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	1 425 000.00	1 310 549.01	0.04
EUR INEOS STYROLUTION GROUP GMBH-REG-S 2.25000% 20-16.01.27	1 000 000.00	831 014.74	0.03
EUR INPOST SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.27	3 575 000.00	2 967 524.10	0.09
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 5.25000% 17-15.09.24	1 400 000.00	1 241 933.70	0.04
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	2 150 000.00	2 094 034.82	0.06
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 20-01.12.25	6 559 000.00	6 085 974.75	0.18
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 21-15.03.29	2 375 000.00	2 104 168.59	0.06
EUR KAEFER ISOLIERTECHNIK-REG-S 5.50000% 18-10.01.24	3 050 000.00	3 044 623.92	0.09
EUR KANE BIDCO LTD-REG-S 5.00000% 22-15.02.27	1 125 000.00	1 023 985.04	0.03
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3.37500% 19-15.12.26	850 000.00	737 433.82	0.02
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S 4.25000% 21-01.03.26	1 475 000.00	1 278 386.19	0.04
EUR KME AG-REG-S 6.75000% 18-01.02.23	4 000 000.00	1 452 700.78	0.04
EUR KONGSBERG ACTUATION SYSTEMS BV-REG-S 5.00000% 18-15.07.25	3 300 000.00	2 006 725.05	0.06
EUR KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28	600 000.00	608 459.42	0.02
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SA-REG-S 4.00000% 17-15.05.24	500 000.00	490 706.57	0.01
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	1 310 886.00	1 142 831.39	0.03
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 6.50000% 22-15.05.29	1 030 000.00	1 021 552.01	0.03
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	19 315 000.00	17 974 654.99	0.54
EUR LOUVRE BIDCO SAS-REG-S 4.25000% 17-30.09.24	1 540 000.00	1 450 764.13	0.04
EUR LOXAM SAS-REG-S 3.25000% 19-14.01.25	950 000.00	906 355.06	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 17-15.04.24	600 000.00	602 600.91	0.02
EUR LSF XI MAGPIE BIDCO SARL-REG-S 7.25000% 22-30.06.27	1 480 000.00	1 308 042.09	0.04
EUR MANGROVE LUXCO III-REG-S (PIK) 7.77500% 19-09.10.25	1 246 547.00	1 062 590.81	0.03
EUR MARCOLIN SPA-REG-S 6.12500% 21-15.11.26	1 600 000.00	1 431 425.46	0.04
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.12500% 19-15.09.26	1 000 000.00	934 849.79	0.03
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 4.25000% 21-15.07.28	1 300 000.00	965 137.27	0.03
EUR MOTION FINCO SARL-REG-S 7.00000% 20-15.05.25	1 680 000.00	1 660 422.53	0.05
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 0.99300% 21-15.10.26	150 000.00	132 367.80	0.00
EUR NEINOR HOMES SA-REG-S 4.50000% 21-15.10.26	500 000.00	428 253.00	0.01
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	3 686 000.00	3 849 534.25	0.11
EUR NEXI SPA-REG-S 2.12500% 21-30.04.29	4 975 000.00	4 120 429.47	0.12
EUR NIDDA BONDCO GMBH-REG-S 7.25000% 18-30.09.25	300 000.00	265 904.12	0.01
EUR NOBIAN FINANCE BV-REG-S 3.62500% 21-15.07.26	500 000.00	407 110.56	0.01
EUR NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28	1 550 000.00	1 319 024.55	0.04
EUR NORICAN GROUP APS-REG-S 4.50000% 17-15.05.23	4 000 000.00	3 617 065.63	0.11
EUR NOVAFIVES SAS-REG-S 5.00000% 18-15.06.25	1 000 000.00	721 575.72	0.02
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 3.12500% 16-15.11.24	10 278 000.00	9 955 964.57	0.30
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25	300 000.00	283 759.21	0.01
EUR PAPREC HOLDING-REG-S 4.00000% 18-31.03.25	1 000 000.00	953 372.75	0.03
EUR PARTS EUROPE SA-REG-S 6.50000% 20-16.07.25	1 400 000.00	1 440 999.98	0.04
EUR PAYSAFE FINANCE PLC-REG-S 3.00000% 21-15.06.29	2 400 000.00	1 916 126.28	0.06
EUR PLEIDERER GMBH-REG-S 4.75000% 21-15.04.26	2 725 000.00	2 284 242.88	0.07
EUR PHM GROUP HOLDING OY-144A-REG-S 4.75000% 21-18.06.26	690 000.00	632 639.81	0.02
EUR PICARD GROUPE SAS-REG-S 3.87500% 21-01.07.26	9 917 000.00	9 141 534.10	0.27
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	2 450 000.00	2 348 253.95	0.07
EUR PLATIN 1426 GMBH-REG-S 5.37500% 17-15.06.23	3 470 000.00	3 436 214.99	0.10
EUR PLATIN 1426 GMBH-REG-S 6.87500% 18-15.06.23	670 000.00	667 794.27	0.02
EUR PLT VII FINANCE SARL-REG-S 4.62500% 20-05.01.26	2 400 000.00	2 254 201.44	0.07
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	6 300 000.00	5 384 206.55	0.16
EUR PRO-GEST SPA-REG-S 3.25000% 17-15.12.24	3 000 000.00	2 292 625.43	0.07
EUR PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.37500% 22-01.03.27	630 000.00	544 673.57	0.02
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 1.50000% 20-01.03.25	3 325 000.00	3 050 590.64	0.09
EUR Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 2.00000% 20-01.03.27	1 600 000.00	1 332 155.60	0.04



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
EUR QUATRIM SASU-REG-S 5.875000% 19-15.01.24	1 700 000.00	1 646 301.40	0.05
EUR RCS & RDS SA-REG-S 2.500000% 20-05.02.25	700 000.00	637 606.26	0.02
EUR RCS & RDS SA-REG-S 3.250000% 20-05.02.28	6 900 000.00	5 530 849.26	0.17
EUR REBECCA BIDCO GMBH-REG-S 5.750000% 20-15.07.25	2 075 000.00	1 978 248.45	0.06
EUR REKEEP SPA-REG-S 7.250000% 21-01.02.26	1 400 000.00	1 238 364.92	0.04
EUR REXEL SA-REG-S 2.125000% 21-15.06.28	270 000.00	239 469.53	0.01
EUR ROSSINI SARL-REG-S 6.750000% 18-30.10.25	2 500 000.00	2 560 606.26	0.08
EUR SANIKOS FINANCIAL HOLDINGS-REG-S 5.625000% 21-15.12.26	2 625 000.00	2 373 592.25	0.07
EUR SCHOELLER PACKAGING BV-REG-S 6.375000% 19-01.11.24	4 300 000.00	3 469 450.90	0.10
EUR SCIL IV LLC / SCIL USA HOLDINGS-REG-S 4.375000% 21-01.11.26	1 770 000.00	1 493 455.87	0.04
EUR SELECTA GROUP BV-REG-S (PAY IN KIND) 10.000000% 20-01.07.26	761 104.00	677 957.99	0.02
EUR SGL CARBON SE-REG-S 4.625000% 19-30.09.24	2 925 000.00	2 797 562.72	0.08
EUR SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 4.500000% 21-15.11.26	150 000.00	126 372.88	0.00
EUR SHIBA BIDCO SPA-REG-S 4.500000% 21-31.10.28	1 500 000.00	1 300 053.75	0.04
EUR SIGMA HOLDCO BV-REG-S 5.750000% 18-15.05.26	825 000.00	520 793.88	0.02
EUR SIGMA DEVELOPMENT FINANCE SCS-REG-S 5.500000% 21-23.07.26	1 500 000.00	1 103 516.21	0.03
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3.750000% 20-15.01.28	2 525 000.00	2 106 036.09	0.06
EUR SPA HOLDINGS 3 OY-REG-S 3.625000% 21-04.02.28	2 550 000.00	2 083 466.14	0.06
EUR SPCM SA-REG-S 2.625000% 20-01.02.29	2 450 000.00	2 060 967.56	0.06
EUR SPECTRUM BRANDS INC-REG-S 4.000000% 16-01.10.26	4 590 000.00	4 414 611.24	0.13
EUR STANDARD PROFIL AUTOMOTIVE GMBH-REG-S 6.250000% 21-30.04.26	2 000 000.00	1 167 703.18	0.04
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.750000% 19-31.10.26	9 134 000.00	8 635 610.55	0.26
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 9.000000% 19-15.11.25	500 000.00	454 651.46	0.01
EUR SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) STEP-DOWN 20-15.11.25	1 300 000.00	1 160 779.13	0.03
EUR SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL-REG-S 6.000000% 17-15.06.25	800 000.00	673 295.29	0.02
EUR SYNTHOS SA-REG-S 2.500000% 21-07.06.28	100 000.00	82 005.35	0.00
EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 2.000000% 20-15.07.25	6 150 000.00	5 767 198.10	0.17
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.875000% 15-31.03.27	8 643 000.00	7 553 150.35	0.23
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.625000% 16-15.10.28	950 000.00	759 374.78	0.02
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 3.750000% 19-15.08.26	3 675 000.00	3 475 540.76	0.10
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.625000% 21-15.08.28	1 555 000.00	1 274 089.17	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.000000% 20-15.11.27	2 150 000.00	1 762 523.15	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.125000% 20-15.02.26	4 575 000.00	3 895 190.45	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.250000% 22-01.02.30	1 915 000.00	1 524 402.43	0.05
EUR UPC HOLDING BV-REG-S 3.875000% 17-15.06.29	500 000.00	430 563.53	0.01
EUR UPGB FINANCE VII LTD-REG-S 3.625000% 17-15.06.29	2 350 000.00	2 099 650.54	0.06
EUR VERDE BIDCO SPA-REG-S 4.625000% 21-01.10.26	4 987 000.00	4 119 455.77	0.12
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.500000% 18-15.05.23	1 000 000.00	1 008 089.21	0.03
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.875000% 20-15.07.26	5 900 000.00	5 552 034.21	0.17
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.250000% 21-15.02.27	3 050 000.00	2 721 190.93	0.08
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.375000% 20-15.07.27	8 764 000.00	8 181 763.90	0.24
EUR VIA CELERE DESARROLLOS INMOB-REG-S 5.250000% 21-01.04.26	500 000.00	451 399.06	0.01
EUR VICTORIA PLC-REG-S 3.625000% 21-24.08.26	1 625 000.00	1 416 676.22	0.04
EUR VICTORIA PLC-REG-S 3.750000% 21-15.03.28	1 040 000.00	810 597.27	0.02
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 3.000000% 19-08.08.24	2 100 000.00	1 948 551.15	0.06
EUR VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 3.250000% 20-31.01.31	7 372 000.00	6 408 874.64	0.19
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 3.500000% 22-15.01.32	1 330 000.00	1 113 264.37	0.03
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.875000% 20-15.01.29	4 758 000.00	3 900 795.79	0.12
EUR WEPÄ HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 2.875000% 19-15.12.27	3 700 000.00	2 852 579.97	0.09
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.332000% 19-25.09.28	1 600 000.00	1 435 843.40	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>410 377 532.90</b>	<b>12.22</b>
<b>GBP</b>			
GBP ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FINATLAS-REG-S 4.875000% 21-01.06.28	1 450 000.00	1 443 365.09	0.04
GBP ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 6.750000% 18-30.09.23	500 000.00	591 717.63	0.02
GBP B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA-REG-S 4.000000% 21-15.11.28	250 000.00	249 464.50	0.01
GBP BELLUS ACQUISITION CO PLC-REG-S 4.500000% 21-16.02.26	700 000.00	707 018.90	0.02
GBP GALAXY BIDCO LTD-REG-S 6.500000% 19-31.07.26	770 000.00	835 347.09	0.02
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S 4.125000% 19-01.09.29	1 650 000.00	1 691 643.11	0.05
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 6.500000% 22-15.02.27	625 000.00	670 245.71	0.02
GBP PREMIER FOODS FINANCE PLC-REG-S 3.500000% 21-15.10.26	790 000.00	870 984.00	0.03
GBP SHERWOOD FINANCING PLC-REG-S 6.000000% 21-15.11.26	300 000.00	292 056.00	0.01
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.875000% 20-15.07.28	1 725 000.00	1 826 262.67	0.05
GBP VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.000000% 20-31.01.29	450 000.00	479 066.76	0.01
GBP VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.500000% 21-15.07.31	2 740 000.00	2 881 173.82	0.09
GBP WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.875000% 16-07.09.23	700 000.00	858 116.50	0.03
<b>Total GBP</b>		<b>13 396 461.78</b>	<b>0.40</b>
<b>USD</b>			
USD ALCATEL-LUCENT USA INC 6.450000% 99-15.03.29	1 230 000.00	1 162 350.00	0.03
USD ARCONIC INC 5.900000% 07-01.02.27	950 000.00	987 434.75	0.03
USD BELO CORP 7.750000% 97-01.06.27	2 594 000.00	2 594 000.00	0.08
USD CENTURYLINK INC 6.875000% 98-15.01.28	3 545 000.00	3 261 400.00	0.10
USD EDISON INTERNATIONAL 5.375000% 21-PRP	1 225 000.00	1 055 533.66	0.03
USD FORD MOTOR CO 6.625000% 98-01.10.28	708 000.00	744 805.38	0.02
USD FORD MOTOR CO 7.400000% 96-01.11.46	2 260 000.00	2 299 256.20	0.07
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 3.750000% 21-01.02.30	1 539 000.00	1 385 619.78	0.04
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 6.000000% 19-15.05.27	1 850 000.00	1 645 242.00	0.05
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 3.375000% 21-15.01.26	1 866 000.00	1 651 988.46	0.05
USD NEW ALBERTSONS LP 7.450000% 99-01.08.29	853 000.00	842 337.50	0.03
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.000000% 05-30.09.34	655 000.00	516 027.00	0.02
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.000000% 22-15.01.32	6 235 000.00	5 560 435.35	0.17
USD YUM BRANDS INC 6.875000% 07-15.11.37	1 425 000.00	1 509 041.74	0.04
<b>Total USD</b>		<b>25 215 471.82</b>	<b>0.76</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>449 156 793.26</b>	<b>13.38</b>
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD NYRSTAR HOLDINGS PLC-REG-S 0.000000% 19-31.07.26	763 000.00	467 420.80	0.01
<b>Total USD</b>		<b>467 420.80</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>		<b>467 420.80</b>	<b>0.01</b>



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 17-PRP	3 500 000.00	3 176 209.75	0.09
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	900 000.00	864 587.75	0.03
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	477 920.15	0.01
EUR APCOA PARKING HOLDINGS GM-REG-S 3M EURIBOR+500BP 21-15.01.27	1 965 000.00	1 839 356.11	0.05
EUR ASSEMBLIN FINANCING AB-REG-S 3M EURIBOR+500BP 19-15.05.25	2 200 000.00	2 134 433.35	0.06
EUR BACH BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-15.10.28	1 950 000.00	1 864 047.66	0.06
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	797 819.02	0.02
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.125%/VAR 19-12.11.79	1 000 000.00	862 835.99	0.03
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	700 000.00	678 898.06	0.02
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	3 405 000.00	3 167 907.96	0.09
EUR BRUNELLO BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+371BP 21-15.02.28	700 000.00	644 092.52	0.02
EUR BURGER KING FRANCE SAS-REG-S 3M EURIBOR+475BP 21-01.11.26	3 150 000.00	3 019 183.65	0.09
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	2 600 000.00	2 643 476.07	0.08
EUR DIOCLE SPA-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 19-30.06.26	850 000.00	591 160.26	0.02
EUR GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	800 000.00	812 006.85	0.02
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	1 400 000.00	1 238 364.93	0.04
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	350 000.00	254 018.27	0.01
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP	1 800 000.00	1 831 919.50	0.05
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP	2 500 000.00	2 564 440.14	0.08
EUR KEPLER SPA-REG-S 3M EURIBOR+575BP 22-15.05.29	925 000.00	901 912.29	0.03
EUR LA POSTE SA-REG-S-SUB 3.125%/VAR 18-PRP	1 000 000.00	938 983.45	0.03
EUR LEATHER 2 SPA-REG-S 3M EURIBOR+450BP 21-30.09.28	660 000.00	538 375.20	0.02
EUR LIONPOLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 21-01.07.26	2 967 000.00	2 828 656.95	0.08
EUR LOUVRE BIDCO SAS-REG-S 3M EURIBOR+537.5BP 18-30.09.24	470 000.00	258 787.17	0.01
EUR PAGANINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	2 929 000.00	2 729 008.59	0.08
EUR PFLIEDERER GMBH-REG-S EUR003M+475BP 21-15.04.26	1 625 000.00	1 415 350.67	0.04
EUR PRESTIGE BIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+600BP 22-15.07.27	825 000.00	758 351.94	0.02
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	5 800 000.00	5 174 439.88	0.15
EUR RIMINI BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 21-14.12.26	2 700 000.00	2 353 862.02	0.07
EUR SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP	440 000.00	220 769.72	0.01
EUR SCIL IV / SCIL USA REG-S 3M EURIBOR+437.5BP 21-01.11.26	650 000.00	613 906.29	0.02
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 16-PRP	1 500 000.00	1 506 532.88	0.04
EUR SOFIMA HOLDING SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 20-15.01.28	890 000.00	837 807.89	0.03
EUR SOLVAY FINANCE SA-REG-S-SUB 5.869%/VAR 15-PRP	2 000 000.00	2 026 085.33	0.06
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	5 000 000.00	5 142 411.03	0.15
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 18-PRP	6 400 000.00	6 079 006.47	0.18
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP	3 800 000.00	3 789 101.78	0.11
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	4 000 000.00	3 522 075.03	0.11
EUR TRIVIUM PACKAGING FIN BV-REG-S 3M EURIBOR+375BP 19-15.08.26	270 000.00	260 851.96	0.01
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP	1 400 000.00	1 402 528.58	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	908 092.14	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 19-PRP	500 000.00	499 628.50	0.02
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 22-01.02.29	450 000.00	408 369.83	0.01
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 20-15.07.27	3 703 000.00	3 624 733.39	0.11
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79	13 147 000.00	13 070 205.09	0.39
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	1 000 000.00	958 658.63	0.03
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE-REG-S 3M EURIBOR+287.5BP 19-15.12.26	1 825 000.00	1 477 449.40	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>93 708 620.09</b>	<b>2.79</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 17-PRP	1 300 000.00	1 494 961.64	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>1 494 961.64</b>	<b>0.05</b>
<b>USD</b>			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.200%/VAR 21-PRP	400 000.00	304 870.26	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 4.700%/VAR 21-PRP	760 000.00	640 452.00	0.02
USD BARCLAYS PLC-SUB 7.750%/VAR 18-PRP	2 400 000.00	2 417 742.72	0.07
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/VAR 15-PRP	635 000.00	624 846.35	0.02
USD DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 6.125%/VAR 17-PRP	1 900 000.00	1 838 250.00	0.05
USD ING GROEP NV-SUB 5.750%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	955 475.54	0.03
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-REG-S-SUB 5.125%/VAR 19-PRP	1 000 000.00	960 000.00	0.03
USD VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 18-03.10.78	2 065 000.00	2 010 525.30	0.06
<b>Total USD</b>		<b>9 752 162.17</b>	<b>0.29</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>104 955 743.90</b>	<b>3.13</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>CHF</b>			
CHF DUFUY ONE BV-REG-S 0.75000% 21-30.03.26	1 200 000.00	1 041 148.67	0.03
<b>Total CHF</b>		<b>1 041 148.67</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>1 041 148.67</b>	<b>0.03</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR BANCO BPM SPA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 20-PRP	800 000.00	750 225.84	0.02
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 20-PRP	260 000.00	274 430.23	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 20-PRP	300 000.00	296 020.71	0.01
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 5.125%/VAR 19-PRP	1 600 000.00	1 542 314.44	0.04
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 20-PRP	2 800 000.00	2 740 933.40	0.08
<b>Total EUR</b>		<b>5 603 924.62</b>	<b>0.16</b>
<b>GBP</b>			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 19-PRP	500 000.00	574 048.24	0.02
GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	900 000.00	989 117.01	0.03
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 20-PRP	1 350 000.00	1 564 173.45	0.05
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 177 033.14	0.03
<b>Total GBP</b>		<b>4 304 371.84</b>	<b>0.13</b>

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichts.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>USD</b>			
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB COCO 7.250%/VAR 18-PRP	1 025 000.00	908 150.00	0.03
<b>Total USD</b>		<b>908 150.00</b>	<b>0.03</b>

**Total Wandelanleihen, variabler Zins** **10 816 446.46** **0.32**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden** **1 601 898 846.08** **47.72**

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

<b>EUR</b>			
EUR BCP V MODULAR SERVICES FINANCE-REG-S 6.75000% 21-30.11.29	200 000.00	151 418.02	0.01
<b>Total EUR</b>		<b>151 418.02</b>	<b>0.01</b>

<b>USD</b>			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.87500% 19-15.01.28	3 926 000.00	3 630 805.20	0.11
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE IN-144A 4.37500% 19-15.01.28	2 980 000.00	2 761 893.80	0.08
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.75000% 20-15.04.25	2 395 000.00	2 424 937.50	0.07
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	1 326 000.00	1 153 620.00	0.03
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.50000% 20-15.02.29	750 000.00	683 235.00	0.02
USD 7-ELEVEN INC-144A 2.80000% 21-10.02.51	835 000.00	578 008.81	0.02
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	540 000.00	523 287.00	0.02
USD ACI WORLDWIDE INC-144A 5.75000% 18-15.08.26	5 347 000.00	5 232 520.73	0.16
USD ACRISURE LLC / FINANCE INC-144A 4.25000% 21-15.02.29	1 295 000.00	1 145 042.78	0.03
USD ADT CORP-144A 4.87500% 16-15.07.32	4 417 000.00	3 912 976.30	0.12
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.08.29	403 000.00	362 700.00	0.01
USD AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A-8.25000% 21-15.02.26	2 409 000.00	2 489 821.95	0.07
USD AG ISSUER LLC-144A 6.25000% 20-01.03.28	933 000.00	833 434.66	0.02
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	4 554 000.00	4 203 751.86	0.13
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	3 763 000.00	3 650 110.00	0.11
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.62500% 19-15.01.27	4 970 000.00	4 695 114.71	0.14
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	925 000.00	846 375.00	0.03
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.03.29	740 000.00	647 995.80	0.02
USD ALLEN MEDIA CO-ISS INC-144A 10.50000% 20-15.02.28	2 584 000.00	1 261 353.76	0.04
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-144A 4.75000% 19-15.12.24	6 326 000.00	5 851 550.00	0.17
USD ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP-144A 7.00000% 20-15.01.26	3 312 000.00	3 118 537.80	0.09
USD ALLIANT HLDG INTER LLC/CO ISSUER-144A 6.75000% 19-15.10.27	7 399 000.00	7 022 686.86	0.21
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN CORP-144A 6.62500% 19-15.07.26	5 857 000.00	5 675 257.29	0.17
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 9.75000% 19-15.07.27	5 469 000.00	5 007 197.64	0.15
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	1 649 000.00	1 267 668.75	0.04
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 4.62500% 21-01.06.28	1 571 000.00	1 394 890.90	0.04
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 4.75000% 17-01.10.27	4 794 000.00	4 555 786.14	0.14
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	1 527 000.00	1 502 881.03	0.04
USD ALTICE FRANCE SAVFRANCE-144A 5.12500% 20-15.01.29	2 906 000.00	2 461 643.54	0.07
USD AMC ENTERTAINMENT HOLDING INC-144A (PIK) STEP-DOWN 20-15.06.26	2 340 000.00	1 851 197.40	0.06
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	1 460 000.00	1 435 895.40	0.04
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 11.75000% 20-15.07.25	3 369 000.00	3 739 590.00	0.11
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	2 114 000.00	1 807 470.00	0.05
USD AMKOR TECHNOLOGY INC-144A 6.62500% 19-15.09.27	605 000.00	602 063.40	0.02
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	840 000.00	815 463.60	0.02
USD AMWINS-144A 4.87500% 21-30.06.29	2 175 000.00	1 978 162.50	0.06
USD ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	1 220 000.00	994 298.66	0.03
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-01.03.27	1 961 000.00	1 951 734.27	0.06
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-15.01.28	5 740 000.00	5 636 134.70	0.17
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 5.37500% 21-01.03.30	2 636 000.00	2 589 870.00	0.08
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	784 000.00	826 140.00	0.02
USD API GROUP DE INC-144A 4.12500% 21-15.07.29	1 775 000.00	1 477 652.00	0.04
USD APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINA-144A 4.62500% 21-15.06.29	2 435 000.00	1 917 562.50	0.06
USD APX GROUP INC-144A 6.75000% 20-15.02.27	660 000.00	653 732.61	0.02
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 17-01.04.25	2 791 000.00	2 783 422.43	0.08
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	2 079 000.00	1 881 307.89	0.06
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC-144A 3.25000% 21-01.09.28	1 599 000.00	1 484 367.69	0.04
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC-144A 4.00000% 21-01.09.29	3 223 000.00	2 771 780.00	0.08
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANC PLC-144A 6.00000% 22-15.06.27	242 000.00	248 957.50	0.01
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-15.08.27	680 000.00	517 247.65	0.02
USD ARETEC ESCROW ISSUER INC-144A 7.50000% 21-01.04.29	2 489 000.00	2 197 564.88	0.07
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.75000% 20-01.03.30	2 540 000.00	2 214 562.42	0.07
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	2 746 000.00	2 674 384.32	0.08
USD ASTEROID PRIVATE MERGER SUB INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	1 994 000.00	1 617 811.96	0.05
USD ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	722 000.00	628 140.00	0.02
USD ATS AUTOMATION TOOLING SYSTEMS INC-144A 4.12500% 20-15.12.28	3 142 000.00	2 785 383.00	0.08
USD AXALTA COAT SYS LLC/AXALTA COAT-144A 4.75000% 20-15.06.27	850 000.00	811 920.94	0.02
USD AXALTA COATING SYSTEMS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.29	780 000.00	680 057.69	0.02
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.25000% 19-30.01.30	870 000.00	447 040.80	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.25000% 20-15.02.29	2 659 000.00	1 419 134.89	0.04
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.12500% 22-01.02.27	485 000.00	412 885.35	0.01
USD BAYTEX ENERGY CORP-144A 8.75000% 20-01.04.27	2 924 000.00	2 978 825.00	0.09
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	1 415 000.00	1 252 275.00	0.04
USD BLOCK COMMUNICATIONS INC-144A 4.87500% 20-01.03.28	2 145 000.00	1 882 237.50	0.06
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.62500% 18-15.07.26	2 955 000.00	2 779 875.26	0.08
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	1 925 000.00	1 919 927.63	0.06
USD BONANZA CREEK ENERGY INC-144A 5.00000% 21-15.10.26	2 468 000.00	2 468 480.40	0.07
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 4.00000% 21-01.07.29	259 000.00	247 076.93	0.01
USD BOXER PARENT CO INC-144A 7.12500% 20-02.10.25	3 831 000.00	3 756 469.05	0.11
USD BOYD GAMING CORP 4.75000% 20-01.12.27	710 000.00	682 231.90	0.02
USD BRINK'S CO-144A 4.62500% 17-15.10.27	2 275 000.00	2 081 903.16	0.06
USD BRINKER INTERNATIONAL INC-144A 5.00000% 16-01.10.24	1 280 000.00	1 222 400.00	0.04
USD BROADCOM INC-144A 3.13700% 21-15.11.35	720 000.00	578 946.17	0.02
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.12500% 20-01.03.25	704 000.00	679 360.00	0.02
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 007 000.00	926 440.00	0.03
USD BWAY HOLDING CO-144A 5.50000% 17-15.04.24	4 582 000.00	4 532 124.93	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD BWAY HOLDING CO-144A 7.25000% 17-15.04.25	7 582 000.00	6 952 921.46	0.21
USD BWX TECHNOLOGIES INC-144A 4.12500% 21-15.04.29	641 000.00	601 963.10	0.02
USD C&S GROUP ENTERPRISES LLC-144A 5.00000% 20-15.12.28	3 718 000.00	2 690 969.02	0.08
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	6 451 000.00	6 434 872.50	0.19
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	613 000.00	613 000.00	0.02
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	3 741 000.00	3 730 375.56	0.11
USD CALPINE CORP-144A 4.50000% 19-15.02.28	785 000.00	761 450.00	0.02
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 857 000.00	2 687 294.20	0.08
USD CALUMET SPECIALTY PRODUCTS PARTNER-144A 8.12500% 22-15.01.27	5 714 000.00	4 921 638.48	0.15
USD CAMELOT FINANCE SA-144A 4.50000% 19-01.11.26	5 598 000.00	5 355 102.78	0.16
USD CARGO AIRCRAFT MANAGEMENT INC-144A 4.75000% 20-01.02.28	2 726 000.00	2 541 040.90	0.08
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	3 528 000.00	2 773 501.92	0.08
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 300 000.00	2 001 230.00	0.06
USD CARRIER GLOBAL CORP 3.37700% 20-05.04.40	695 000.00	572 370.21	0.02
USD CARROLS RESTAURANT GROUP INC-144A 5.87500% 21-01.07.29	1 108 000.00	794 963.01	0.02
USD CARVANA CO-144A 5.87500% 20-01.10.28	1 050 000.00	665 700.00	0.02
USD CASTLE US HOLDING CORP-144A 9.50000% 20-15.02.28	1 020 000.00	841 154.76	0.03
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	4 512 000.00	4 515 564.48	0.13
USD CBS OUTDOOR AMERICAS CAPITAL LLC-144A 4.62500% 19-15.03.30	750 000.00	633 613.02	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 555 000.00	1 348 962.50	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	3 005 000.00	3 026 906.45	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	6 890 000.00	6 565 825.50	0.20
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	4 769 000.00	4 339 790.00	0.13
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	3 290 000.00	2 924 546.80	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CAP-144A 4.75000% 22-01.02.32	2 752 000.00	2 430 360.00	0.07
USD CD&R SMOKEY BUYER INC-144A 6.75000% 20-15.07.25	4 244 000.00	3 982 569.60	0.12
USD CDI-144A *ESCROW* 5.75000% 22-01.04.30	3 548 000.00	3 468 382.88	0.10
USD CEC ENTERTAINMENT INC-144A 6.75000% 21-01.05.26	4 643 000.00	4 341 205.00	0.13
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	1 323 000.00	1 202 292.99	0.04
USD CENTRAL GARDEN & PET CO-144A 4.12500% 21-30.04.31	1 800 000.00	1 549 692.00	0.05
USD CENTURYLINK INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	5 101 000.00	4 646 449.89	0.14
USD CHANGE HC HLDS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	8 299 000.00	8 258 915.83	0.25
USD CHEMOURS CO/THE-144A 5.75000% 20-15.11.28	5 738 000.00	5 468 256.61	0.16
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	655 000.00	608 619.45	0.02
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 3.25000% 22-31.01.32	635 000.00	554 037.50	0.02
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 7.50000% 17-15.04.25	1 324 000.00	1 274 350.00	0.04
USD CHURCHILL DOWNS INC-144A 4.75000% 17-15.01.28	7 760 000.00	7 356 596.40	0.22
USD CHURCHILL DOWNS INC-144A 5.50000% 19-01.04.27	3 136 000.00	3 123 142.40	0.09
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	7 260 000.00	6 969 600.00	0.21
USD CINEMARK USA INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	1 600 000.00	1 425 024.00	0.04
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	600 000.00	538 266.00	0.02
USD CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS-144A 8.75000% 22-15.04.30	3 223 000.00	3 074 000.71	0.09
USD CNX RESOURCES CORP-144A 6.00000% 20-15.01.29	2 300 000.00	2 236 750.00	0.07
USD COBRA ACQUISITION CO LLC-144A 6.37500% 21-01.11.29	2 797 000.00	2 092 211.94	0.06
USD COLGATE ENERGY PARTNERS III LLC-144A 5.87500% 21-01.07.29	1 467 000.00	1 342 789.10	0.04
USD COMMSCOPE INC-144A 4.75000% 21-01.09.29	4 426 000.00	3 848 318.48	0.11
USD COMMSCOPE INC-144A 6.00000% 19-01.03.26	4 518 000.00	4 391 947.80	0.13
USD COMMSCOPE INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	3 995 000.00	3 475 650.00	0.10
USD COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC-144A 6.00000% 15-15.06.25	2 622 000.00	2 425 350.00	0.07
USD COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC-144A 6.50000% 21-15.02.29	1 200 000.00	923 772.00	0.03
USD CONDOR MERGER SUB INC-144A 7.37500% 22-15.02.30	5 483 000.00	4 813 936.93	0.14
USD CONNECT FINCO SARL / US FINCO LLC-144A 6.75000% 19-01.10.26	2 863 000.00	2 747 048.50	0.08
USD CONSOL ENERGY INC-144A 7.25000% 19-14.03.27	815 000.00	825 289.38	0.02
USD CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	2 880 000.00	2 476 800.00	0.07
USD CONSTELLUM SE-144A 3.75000% 21-15.04.29	990 000.00	843 975.00	0.03
USD CORELOGIC INC-144A 4.50000% 21-01.05.28	992 000.00	765 080.00	0.02
USD COTY INC-144A 5.00000% 21-15.04.26	1 378 000.00	1 353 333.80	0.04
USD COVERT MERGECO INC 4.87500% 21-01.12.29	716 000.00	637 762.68	0.02
USD CP ATLAS BUYER INC-144A 7.00000% 20-01.12.28	4 280 000.00	3 370 500.00	0.10
USD CQP HOLDCO LP / BIP-V CHINOOK-144A 5.50000% 21-15.06.31	1 305 000.00	1 236 761.55	0.04
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01.05.27	2 448 000.00	2 350 080.00	0.07
USD CROWN AMERICAS LLC-144A 5.25000% 22-01.04.30	3 331 000.00	3 322 672.50	0.10
USD CROWNROCK LP / CROWNROCK FIN INC-144A 5.62500% 17-15.10.25	4 247 000.00	4 240 714.44	0.13
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	503 000.00	461 502.50	0.01
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.31	1 233 000.00	986 400.00	0.03
USD CTR PAR LP/CARETRUST CAP CORP-144A 3.87500% 21-30.06.28	2 921 000.00	2 580 878.76	0.08
USD CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER-144A 6.75000% 20-15.05.28	3 221 000.00	3 187 533.81	0.10
USD CVR PARTNERS LP/CVR NITRO FIN CORP-144A 6.12500% 21-15.06.28	3 000 000.00	2 730 000.00	0.08
USD DAVE & BUSTER'S INC-144A 7.62500% 20-01.11.25	5 787 000.00	5 827 425.37	0.17
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	5 734 000.00	4 701 880.00	0.14
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 698 000.00	1 681 020.00	0.05
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	845 000.00	870 350.00	0.03
USD DEALER TIRE LLC / DT ISSUER LLC-144A 8.00000% 20-01.02.28	1 014 000.00	909 963.60	0.03
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 7.12500% 21-01.06.28	2 243 000.00	2 046 737.50	0.06
USD DELUXE CORP-144A 8.00000% 21-01.06.29	2 067 000.00	1 804 325.64	0.05
USD DIAMOND SPORTS GROUP LLC-144A 6.62500% 19-15.08.27	985 000.00	91 112.50	0.00
USD DIAMOND SPORTS GROUP LLC-144A 5.37500% 22-15.08.26	1 550 000.00	341 000.00	0.01
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	1 344 000.00	1 252 056.96	0.04
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	500 000.00	476 250.00	0.01
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	5 822 000.00	5 340 578.82	0.16
USD EDGELL PERSONAL CARE CO-144A 5.50000% 20-01.06.28	1 085 000.00	1 063 896.75	0.03
USD EG GLOBAL FINANCE PLC-144A 6.75000% 19-07.02.25	2 097 000.00	2 006 619.30	0.06
USD EG GLOBAL FINANCE PLC-144A 8.50000% 19-30.10.25	4 493 000.00	4 399 815.18	0.13
USD ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	705 000.00	627 710.85	0.02
USD EMBECTA CORP 144A 5.00000% 22-15.02.30	1 330 000.00	1 168 723.17	0.03
USD ENCINO ACQUISITION PARTNERS HOLDIN-144A 8.50000% 21-01.05.28	2 676 000.00	2 615 254.80	0.08
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.12500% 21-01.04.29	3 588 000.00	3 220 822.02	0.10
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	3 328 000.00	3 282 836.48	0.08
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	3 141 000.00	2 593 963.44	0.08
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 6.50000% 22-31.12.27	3 070 000.00	2 843 574.66	0.08
USD ENERSYS-144A 4.37500% 19-15.12.27	2 148 000.00	1 965 420.00	0.06
USD ENOVA INTERNATIONAL INC-144A 8.50000% 17-01.09.24	4 456 000.00	4 220 742.01	0.13
USD ENSIGN DRILLING INC-144A 9.25000% 19-15.04.24	1 710 000.00	1 589 581.75	0.05
USD ENTEGRIS ESCROW CORP-144A 4.75000% 22-15.04.29	1 135 000.00	1 092 800.70	0.03
USD ENTEGRIS INC-144A 3.62500% 21-01.05.29	3 780 000.00	3 353 915.91	0.10
USD ENTEGRIS INC-144A 4.37500% 20-15.04.28	150 000.00	141 438.00	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD ENTERCOM MEDIA CORP-144A 6.50000% 19-01.05.27	250 000.00	123 750.00	0.00
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.27	915 000.00	935 043.08	0.03
USD EQT CORP-144A 3.62500% 21-15.05.31	600 000.00	549 252.00	0.02
USD EVERI HOLDINGS INC-144A 5.00000% 21-15.07.29	1 851 000.00	1 665 900.00	0.05
USD FAIR ISAAC CORP-144A 4.00000% 19-15.06.28	1 921 000.00	1 791 710.41	0.05
USD FAIR ISSAC CORP-144A 5.25000% 18-15.05.26	2 890 000.00	2 948 551.40	0.09
USD FERRELLGAS LP / FERRELLGAS FINANCE-144A 5.37500% 21-01.04.26	2 390 000.00	2 222 700.00	0.07
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	3 066 000.00	2 742 708.52	0.08
USD FIRSTCASH INC-144A 5.62500% 21-01.01.30	4 300 000.00	4 037 270.00	0.12
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.50000% 19-15.09.27	2 201 000.00	2 034 549.38	0.06
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 5.87500% 22-15.04.30	1 278 000.00	1 202 761.58	0.04
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	1 278 000.00	1 201 447.80	0.04
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	410 000.00	362 403.20	0.01
USD FOUNDATION BUILDING MATERIALS INC-144A 6.00000% 21-01.03.29	1 416 000.00	1 087 544.64	0.03
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 8.25000% 18-15.04.25	4 642 000.00	4 154 590.00	0.12
USD FREEDOM MORTGAGE CORP-144A 6.62500% 21-15.01.27	4 464 000.00	3 424 606.03	0.10
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 5.00000% 20-01.05.28	1 040 000.00	977 329.60	0.03
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	3 490 000.00	3 106 100.00	0.09
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS L-144A 6.00000% 21-15.01.30	1 080 000.00	907 275.60	0.03
USD G-III APPAREL GROUP LTD-144A 7.87500% 20-15.08.25	3 372 000.00	3 304 560.00	0.10
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	6 943 000.00	6 537 763.06	0.19
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	1 400 000.00	1 263 010.00	0.04
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	3 716 000.00	2 925 884.84	0.09
USD GARTNER INC-144A 3.62500% 21-15.06.29	4 551 000.00	4 155 927.69	0.12
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	2 686 000.00	2 582 687.51	0.08
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 010 000.00	2 024 673.00	0.06
USD GETTY IMAGES INC-144A 9.75000% 19-01.03.27	8 441 000.00	7 976 745.00	0.24
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 988 000.00	2 000 941.88	0.06
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.75000% 21-15.06.29	2 454 000.00	2 257 508.22	0.07
USD GLATFELTER CORP-144A 4.75000% 21-15.11.29	1 796 000.00	1 223 525.00	0.04
USD GLOBAL AIRCRAFT LEASING CO-144A (PIK) 6.50000% 19-15.09.24	1 154 343.00	888 844.11	0.03
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTION INC-144A 5.62500% 21-01.06.29	1 733 000.00	1 366 297.01	0.04
USD GLOBAL MEDICAL RESPONSE INC-144A 6.50000% 20-01.10.25	810 000.00	751 275.00	0.02
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE CORP 6.87500% 21-15.01.29	720 000.00	656 956.80	0.02
USD GOEASY LTD-144A 4.37500% 21-01.05.26	5 184 000.00	4 451 760.00	0.13
USD GOLDEN ENTERTAINMENT INC-144A 7.62500% 19-15.04.26	1 740 000.00	1 736 475.09	0.05
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31	766 000.00	666 075.30	0.02
USD GRAHAM HOLDINGS CO-144A 5.75000% 18-01.06.26	885 000.00	886 685.93	0.03
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	2 830 000.00	2 497 475.00	0.07
USD GRAY ESCROW INC-144A 7.00000% 18-15.05.27	1 655 000.00	1 665 343.75	0.05
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	303 000.00	270 397.20	0.01
USD GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC-144A 5.75000% 17-01.12.25	5 782 000.00	5 776 738.38	0.17
USD GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	3 246 000.00	3 105 610.50	0.09
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	1 500 000.00	1 341 615.00	0.04
USD GRUBHUB HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-01.07.27	2 196 000.00	1 496 025.00	0.04
USD GTCR AP FINANCE INC-144A 8.00000% 19-15.05.27	690 000.00	678 316.53	0.02
USD GYP HOLDINGS III CORP-144A 4.62500% 21-01.05.29	1 366 000.00	1 106 460.00	0.03
USD H&E EQUIPMENT SERVICES INC-144A 3.87500% 20-15.12.28	724 000.00	628 070.00	0.02
USD HARSCO CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	2 335 000.00	1 770 467.05	0.05
USD HAT HOLDINGS I LLC / II LLC-144A 3.37500% 21-15.06.26	1 328 000.00	1 169 894.96	0.03
USD HAWAIIAN BRAND INTELLECTUAL PROP-144A 5.75000% 21-20.01.26	1 665 000.00	1 618 529.85	0.05
USD HERBALIFE NTRON LTD/HLF FIN INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	1 048 000.00	982 500.00	0.03
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	668 000.00	668 000.00	0.02
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	958 000.00	934 409.25	0.03
USD HILCORP ENERGY LLP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	2 123 000.00	1 937 237.50	0.06
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC 4.87500% 19-15.01.30	5 381 000.00	5 226 296.25	0.16
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.75000% 20-01.05.29	3 080 000.00	2 795 100.00	0.08
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	1 070 000.00	960 474.80	0.03
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	1 660 000.00	1 431 750.00	0.04
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	2 629 000.00	2 326 204.92	0.07
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 4.87500% 21-01.07.31	3 321 000.00	2 789 640.00	0.08
USD HLF FIN SARL/HERBALIFE INTL INC-144A 4.87500% 21-01.06.29	9 115 000.00	6 731 996.55	0.20
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	7 489 000.00	6 905 272.74	0.21
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP / HOLLY E-144A 6.37500% 22-15.04.27	1 974 000.00	1 954 467.27	0.06
USD HOLOGIC INC-144A 3.25000% 20-15.02.29	4 230 000.00	3 833 374.05	0.11
USD HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 4.50000% 14-15.03.25	2 125 000.00	1 804 129.96	0.05
USD HOWARD HUGHES CORP-144A 5.37500% 20-01.08.28	900 000.00	842 706.00	0.03
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.37500% 21-01.02.31	5 449 000.00	4 614 295.53	0.14
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNERS-144A 6.75000% 21-15.01.27	2 965 000.00	2 563 153.55	0.08
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	5 134 000.00	5 069 670.98	0.15
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 4.50000% 21-01.04.26	677 000.00	556 351.83	0.02
USD HUGHES SATELLITE SYSTEMS CORP 6.62500% 17-01.08.26	4 129 000.00	4 020 613.75	0.12
USD HUSKY III HOLDING LTD-144A (PIK) 13.00000% 20-15.02.25	638 000.00	621 031.32	0.02
USD ICAHN ENTERPRISES FINANCE CORP 4.75000% 20-15.09.24	182 000.00	178 587.50	0.01
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTER FIN 4.37500% 21-01.02.29	1 660 000.00	1 493 842.30	0.04
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC 8.37500% 19-01.05.27	1 570 000.00	1 417 396.00	0.04
USD IMOLA MERGER CORP-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 704 000.00	3 463 240.00	0.10
USD INDEPENDENCE ENERGY FINANCE LLC-144A 7.25000% 21-01.05.26	4 812 000.00	4 451 100.00	0.13
USD INDIGO MERGER SUB INC-144A 2.87500% 21-15.07.26	290 000.00	274 656.10	0.01
USD INGLES MARKETS INC-144A 4.00000% 21-15.06.31	1 020 000.00	918 336.60	0.03
USD INTELLIGENT PACKAGING LTD FINCO INC-144A 6.00000% 20-15.09.28	2 903 000.00	2 423 936.98	0.07
USD INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29	683 000.00	659 556.02	0.02
USD ION TRADING TECHNOLOGIES SARL-144A 5.75000% 21-15.05.28	4 805 000.00	3 949 133.40	0.12
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	3 400 000.00	3 405 491.00	0.10
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	2 130 000.00	1 954 851.95	0.06
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.50000% 20-15.02.31	3 400 000.00	2 983 313.00	0.09
USD ITT HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 21-01.08.29	2 781 000.00	2 389 866.26	0.07
USD JELD-WEN INC-144A 6.25000% 20-15.05.25	2 612 000.00	2 601 343.04	0.08
USD KAR AUCTION SERVICES INC-144A 5.12500% 17-01.06.25	6 192 000.00	6 106 860.00	0.18
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	947 000.00	854 667.50	0.03
USD KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC-144A 4.87500% 20-15.09.28	5 589 000.00	4 609 440.89	0.14
USD KENNEDY-WILSON INC 4.75000% 21-01.03.29	2 600 000.00	2 294 500.00	0.07
USD KENNEDY-WILSON INC 4.75000% 21-01.02.30	2 342 000.00	2 012 761.64	0.06
USD KORN FERRY-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 675 000.00	1 575 170.00	0.05
USD KRONOS ACQUISITION HOLDINGS INC-144A 7.00000% 20-31.12.27	758 000.00	574 427.61	0.02
USD LABL ESCROW ISSUER LLC-144A 10.50000% 19-15.07.27	5 700 000.00	5 415 000.00	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD LABL ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 19-15.07.26	4 483 000.00	4 345 147.75	0.13
USD LABL INC-144A 5.87500% 21-01.11.28	3 800 000.00	3 472 250.00	0.10
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	2 172 000.00	1 936 272.84	0.06
USD LAMAR MEDIA CORP 3.75000% 20-15.02.28	651 000.00	611 940.00	0.02
USD LAMAR MEDIA CORPORATION 4.00000% 20-15.02.30	1 310 000.00	1 206 051.50	0.04
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 20-15.05.28	5 900 000.00	5 748 075.00	0.17
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	5 570 000.00	4 759 549.23	0.14
USD LD HOLDINGS GROUP LLC-144A 6.50000% 20-01.11.25	735 000.00	471 004.53	0.01
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.62500% 19-15.09.27	893 000.00	816 237.72	0.02
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.25000% 20-01.07.28	1 701 000.00	1 484 040.05	0.04
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.62500% 20-15.01.29	705 000.00	589 210.80	0.02
USD LGI HOMES INC-144A 4.00000% 21-15.07.29	1 949 000.00	1 605 235.38	0.05
USD LIFE TIME INC-144A 8.00000% 21-15.04.26	930 000.00	876 525.00	0.03
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	2 064 000.00	1 831 800.00	0.05
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	451 000.00	441 591.71	0.01
USD LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 21-15.04.29	5 512 000.00	4 486 957.27	0.13
USD LITHIA MOTORS INC-144A 3.87500% 21-01.06.29	517 000.00	460 002.81	0.01
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 4.87500% 16-01.11.24	2 181 000.00	2 173 039.35	0.06
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 4.75000% 19-15.10.27	570 000.00	542 925.00	0.02
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 20-15.05.27	1 420 000.00	1 457 275.00	0.04
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 3.75000% 21-15.01.28	2 855 000.00	2 611 646.40	0.08
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	3 149 000.00	2 298 077.22	0.07
USD LOUISIANA-PACIFIC CORP-144A 3.62500% 21-15.03.29	206 000.00	178 655.56	0.01
USD LPL HOLDINGS INC-144A 4.00000% 21-15.03.29	1 856 000.00	1 726 080.00	0.05
USD LPL HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-15.05.31	772 000.00	701 260.24	0.02
USD LUMEN TECHNOLOGIES INC-144A 5.37500% 21-15.06.29	9 198 000.00	7 680 330.00	0.23
USD MI HOMES INC 4.95000% 20-01.02.28	1 970 000.00	1 813 919.38	0.05
USD MADISON IAQ LLC-144A 5.87500% 21-30.06.29	1 780 000.00	1 389 574.80	0.04
USD MAGALLANES INC-144A 3.42800% 22-15.03.24	705 000.00	694 058.22	0.02
USD MAGNOLIA OIL & GAS OPERATING LLC-144A 6.00000% 18-01.08.26	900 000.00	857 664.00	0.03
USD MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC-144A 6.37500% 21-01.06.29	4 310 000.00	3 249 352.10	0.10
USD MANITOWOC CO INC/THE-144A 9.00000% 19-01.04.26	975 000.00	906 712.95	0.03
USD MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS INC-144A 4.50000% 21-15.06.29	645 000.00	559 930.95	0.02
USD MASONITE INTERNATIONAL CORP-144A 5.37500% 19-01.02.28	1 030 000.00	1 006 825.00	0.03
USD MASONITE INTERNATIONAL CORP-144A 3.50000% 21-15.02.30	2 075 000.00	1 785 746.27	0.05
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 4.62500% 20-01.06.28	654 000.00	619 323.76	0.02
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 5.25000% 19-15.12.27	1 537 000.00	1 349 580.58	0.04
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	735 000.00	591 498.60	0.02
USD MATTHEWS INTERNATIONAL CORP-144A 5.25000% 17-01.12.25	5 526 000.00	5 049 382.50	0.15
USD MAV ACQUISITION CORP-144A 8.00000% 21-01.08.29	6 308 000.00	5 298 720.00	0.16
USD MEG ENERGY CORP-144A 5.87500% 21-01.02.29	800 000.00	760 000.00	0.02
USD MERCER INTERNATIONAL INC 5.12500% 21-01.02.29	6 120 000.00	5 729 850.00	0.17
USD MERITAGE HOMES CORP-144A 3.87500% 21-15.04.29	1 400 000.00	1 233 417.87	0.04
USD METIS MERGER SUB LLC-144A 6.50000% 21-15.05.29	2 208 000.00	1 878 084.84	0.06
USD MIDCAP FINANCIAL ISSUER TRUST-144A 6.50000% 21-01.05.28	738 000.00	678 074.40	0.02
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.12500% 19-01.05.27	450 000.00	446 899.39	0.01
USD MINERALS TECHNOLOGIES INC-144A 5.00000% 20-01.07.28	5 524 000.00	5 061 840.73	0.15
USD MOOG INC-144A 4.25000% 19-15.12.27	2 058 000.00	1 920 381.54	0.06
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 20-01.11.28	4 312 000.00	3 667 571.60	0.11
USD MSCI INC-144A 3.87500% 20-15.02.31	440 000.00	400 448.40	0.01
USD MSCI INC-144A 4.00000% 19-15.11.29	360 000.00	339 199.20	0.01
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	871 000.00	793 791.41	0.02
USD MURPHY OIL USA INC-144A 3.75000% 21-15.02.31	1 700 000.00	1 551 115.48	0.05
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	1 692 000.00	1 602 000.00	0.05
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	3 865 000.00	3 518 580.05	0.10
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.50000% 20-15.01.28	1 800 000.00	1 540 926.00	0.05
USD NATIONAL FINANCIAL PARTNERS CORP-144A 4.87500% 21-15.08.28	1 010 000.00	919 432.23	0.03
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 510 000.00	1 326 912.50	0.04
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	712 000.00	592 076.91	0.02
USD NCL CORP LTD-144A 3.62500% 19-15.12.24	3 314 000.00	2 836 220.62	0.08
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 055 000.00	851 965.25	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 7.75000% 22-15.02.29	1 775 000.00	1 400 173.25	0.04
USD NCL FINANCE LTD-144A 6.12500% 21-15.03.28	181 000.00	138 655.05	0.00
USD NCR CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	9 521 000.00	9 140 874.07	0.27
USD NCR ESCROW CORP-144A 5.00000% 20-01.10.28	5 219 000.00	4 964 378.61	0.15
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	4 333 000.00	3 758 877.50	0.11
USD NEW RESIDENTIAL INVESTMENT CORP-144A 6.25000% 20-15.10.25	3 330 000.00	3 027 710.86	0.09
USD NEWS CORP-144A 3.87500% 21-15.05.29	1 760 000.00	1 623 441.60	0.05
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 708 000.00	3 718 345.32	0.11
USD NIELSEN FIN LLC/NIELSEN FIN CO-144A 4.75000% 21-15.07.31	2 784 000.00	2 646 261.60	0.08
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 4.50000% 21-15.07.29	260 000.00	244 470.38	0.01
USD NMI HOLDINGS INC-144A 7.37500% 20-01.06.25	1 514 000.00	1 533 091.54	0.05
USD NORTHERN OIL AND GAS INC-144A 8.12500% 21-01.03.28	3 511 000.00	3 396 892.50	0.10
USD NORTHWEST FIBER LLC / FINANCE-144A 6.00000% 21-15.02.28	2 446 000.00	1 878 245.49	0.06
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	750 000.00	734 529.92	0.02
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	1 705 000.00	1 577 184.68	0.05
USD OASIS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 8.00000% 21-01.04.29	458 000.00	452 769.64	0.01
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.45000% 19-15.07.24	146 000.00	143 080.00	0.00
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.45000% 19-15.09.36	6 302 000.00	7 008 643.26	0.21
USD OPEN TEXT CORP-144A 3.87500% 20-15.02.28	5 030 000.00	4 627 405.04	0.14
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	1 694 000.00	1 601 677.00	0.05
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	6 306 000.00	5 903 992.50	0.18
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORP-144A 5.00000% 19-15.08.27	2 615 000.00	2 470 312.05	0.07
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC/CORP-144A 6.25000% 20-15.06.25	2 500 000.00	2 475 475.00	0.07
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	4 680 000.00	4 501 317.60	0.13
USD P&L DEVELOPMENT LLC / PLD FIN-144A 7.75000% 20-15.11.25	2 533 000.00	1 697 110.00	0.05
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 520 000.00	1 534 105.60	0.05
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/PK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	2 546 000.00	2 495 627.39	0.07
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.05.29	3 699 000.00	3 406 205.66	0.10
USD PARK RIVER HOLDINGS INC-144A 6.75000% 21-01.08.29	2 153 000.00	1 462 253.01	0.04
USD PATTERN ENERGY OPERATIONS LP/INCC-144A 4.50000% 20-15.08.28	2 107 000.00	1 954 621.76	0.06
USD PATTERSON UTI ENERGY INC 5.15000% 19-15.11.29	3 147 000.00	2 823 188.40	0.08
USD PAYSAFE FINANCE PLC/HOLDINGS US-144A 4.00000% 21-15.06.29	2 065 000.00	1 582 037.80	0.05
USD PENN NATIONAL GAMING INC-144A 5.62500% 17-15.01.27	1 000 000.00	928 882.04	0.03
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 5.37500% 20-15.10.25	803 000.00	751 945.66	0.02
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	1 092 000.00	1 076 067.72	0.03

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	1 749 000.00	1 775 235.00	0.05
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 4.25000% 21-01.08.29	2 911 000.00	2 586 714.60	0.08
USD PHOTO HOLDINGS MERGER SUB INC-144A 8.50000% 19-01.10.26	6 558 000.00	4 820 785.80	0.14
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	824 000.00	834 691.40	0.02
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	6 219 000.00	5 329 372.05	0.16
USD PILGRIMS PRIDE CORP-144A 4.25000% 21-15.04.31	400 000.00	358 500.00	0.01
USD PMHC II INC-144A 9.00000% 22-15.02.30	700 000.00	509 194.00	0.02
USD POLAR US BORROWER LLC-144A 6.75000% 21-15.05.26	990 000.00	663 032.70	0.02
USD POLYONE CORP -144A 5.75000% 20-15.05.25	1 908 000.00	1 918 341.36	0.06
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.75000% 17-01.03.27	1 280 000.00	1 276 800.00	0.04
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.62500% 17-15.01.28	6 430 000.00	6 333 550.00	0.19
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	1 819 000.00	1 719 427.94	0.05
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	6 053 000.00	5 428 088.28	0.16
USD POWDR CORP-144A 6.00000% 20-01.08.25	967 000.00	996 010.00	0.03
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 6.87500% 21-15.01.29	3 540 000.00	3 170 718.78	0.09
USD PRESIDIO HOLDINGS INC-144A 8.25000% 20-01.02.28	943 000.00	888 588.90	0.03
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.04.26	2 046 000.00	2 079 288.42	0.06
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 6.25000% 20-15.01.28	689 000.00	631 592.52	0.02
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 3.37500% 20-31.08.27	1 495 000.00	1 363 469.90	0.04
USD PROG HOLDINGS INC-144A 6.00000% 21-15.11.29	3 348 000.00	2 746 753.14	0.08
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	1 740 000.00	1 487 700.00	0.04
USD RACKSPACE TECHNOLOGY GLOBAL INC-144A 5.37500% 20-01.12.28	2 903 000.00	2 168 405.44	0.06
USD RACKSPACE TECHNOLOGY GLOBAL INC-144A 3.50000% 21-15.02.28	2 075 000.00	1 714 929.57	0.05
USD RANGE RESOURCES CORP-144A 4.75000% 22-15.02.30	145 000.00	138 475.00	0.00
USD REGIONALCARE HOSPITAL PTRS HLDNGS-144A 9.75000% 18-01.12.26	628 000.00	590 320.00	0.02
USD RENT-A-CENTER INC/IX-144A 6.37500% 21-15.02.29	2 355 000.00	1 867 948.21	0.06
USD RESOLUTE FOREST PRODUCTS-144A 4.87500% 21-01.03.26	1 710 000.00	1 689 360.30	0.05
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 6.50000% 21-15.02.29	4 746 000.00	3 423 052.50	0.10
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	386 000.00	391 832.46	0.01
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 4.25000% 21-01.07.26	4 056 000.00	3 183 757.20	0.09
USD SBA COMMUNICATIONS CORP 3.12500% 22-01.02.29	3 100 000.00	2 712 500.00	0.08
USD SCHWEITZER-MAUDUIT INTERNATNAL INC-144A 6.87500% 18-01.10.26	930 000.00	818 307.00	0.02
USD SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS LTD-144A 6.62500% 22-01.03.30	4 053 000.00	3 637 567.50	0.11
USD SEAGATE HDD CAYMAN 3.37500% 20-15.07.31	2 253 000.00	1 810 355.15	0.05
USD SEAGATE HDD CAYMAN 3.12500% 20-15.07.29	3 600 000.00	3 012 552.00	0.09
USD SEAGATE HDD CAYMAN 4.09100% 20-01.06.29	2 716 000.00	2 406 430.32	0.07
USD SEALED AIR CORP-144A 4.00000% 19-01.12.27	800 000.00	760 000.00	0.02
USD SEASPAN CORP-144A 5.50000% 21-01.08.29	928 000.00	726 160.00	0.02
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 8.75000% 20-01.05.25	1 213 000.00	1 258 771.11	0.04
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	2 702 000.00	2 705 512.60	0.08
USD SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 5.00000% 15-01.10.25	4 727 000.00	4 751 533.13	0.14
USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 4.37500% 19-15.02.30	625 000.00	580 110.37	0.02
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 3.95000% 17-15.01.28	1 644 000.00	1 216 938.81	0.04
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 4.37500% 18-15.02.30	1 854 000.00	1 356 589.25	0.04
USD SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4 PAY-144A 4.62500% 20-01.11.26	4 371 000.00	4 103 276.25	0.12
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	874 000.00	819 375.00	0.02
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 5.50000% 19-01.03.30	2 514 000.00	2 007 283.92	0.06
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	1 300 000.00	1 173 705.00	0.04
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	5 298 000.00	4 921 842.00	0.15
USD SOLARIS MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 7.62500% 21-01.04.26	4 236 000.00	4 104 514.56	0.12
USD SOTHEBY BIDFAIR HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.06.29	3 153 000.00	2 734 747.71	0.08
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-01.02.29	875 000.00	855 312.50	0.03
USD SPECTRUM BRANDS INC-144A 5.50000% 20-15.07.30	496 000.00	446 831.93	0.01
USD SPECTRUM BRANDS INC-144A 3.87500% 21-15.03.31	1 000 000.00	820 000.00	0.02
USD SPEEDY GROUP HOLDINGS CORP-144A 7.50000% 21-01.08.28	6 679 000.00	4 543 122.59	0.14
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC-144A 7.50000% 20-15.04.25	2 973 000.00	2 961 375.57	0.09
USD SPIRIT LOYALTY CAYMAN/ SPIRIT IP-144A 8.00000% 20-20.09.25	779 000.00	814 047.21	0.02
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	1 455 000.00	1 350 079.95	0.04
USD SRS DISTRIBUTION INC-144A 4.62500% 21-01.07.28	3 033 000.00	2 835 551.69	0.08
USD SRS DISTRIBUTION INC-144A 6.12500% 21-01.07.29	764 000.00	687 141.60	0.02
USD SS&C TECHNOLOGIES INC-144A 5.50000% 19-30.09.27	5 354 000.00	5 273 797.08	0.16
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 5.00000% 17-15.02.27	274 000.00	262 776.96	0.01
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	777 000.00	738 150.00	0.02
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.37500% 20-15.07.30	4 075 000.00	3 559 431.00	0.11
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.75000% 18-15.03.25	4 356 000.00	4 326 553.44	0.13
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 3.62500% 21-15.07.26	2 791 000.00	2 518 877.50	0.08
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 4.37500% 22-15.01.27	1 435 000.00	1 315 324.83	0.04
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.50000% 20-15.02.28	4 751 000.00	4 310 249.73	0.13
USD STERICYCLE INC-144A 3.87500% 20-15.01.29	1 571 000.00	1 411 150.75	0.04
USD STRATHCONA RESOURCES LTD/CA-144A 6.87500% 21-01.08.26	2 650 000.00	2 432 700.00	0.07
USD SUBURBAN PROPANE PARTN/ENERGY FIN-144A 5.00000% 21-01.06.31	1 369 000.00	1 247 183.90	0.04
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	2 152 000.00	2 025 970.61	0.06
USD SUNCOKE ENERGY INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	2 100 000.00	1 781 765.99	0.05
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 21-15.05.29	3 880 000.00	3 491 379.20	0.10
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 22-30.04.30	8 490 000.00	7 445 899.80	0.22
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 6.00000% 19-15.04.27	70 000.00	69 646.15	0.00
USD SUPERIOR PLUS/SUPE GEN PARTNER INC-144A 4.50000% 21-15.03.29	665 000.00	611 800.00	0.02
USD SWITCH LTD-144A 4.12500% 21-15.06.29	662 000.00	669 897.66	0.02
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS-144A 6.00000% 21-01.09.31	815 000.00	734 315.00	0.02
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN CORP-144A 7.50000% 20-01.10.25	699 000.00	700 462.41	0.02
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.12500% 20-01.08.30	1 000 000.00	916 772.92	0.03
USD TECHNIPFMC PLC-144A 6.50000% 21-01.02.26	440 000.00	436 882.75	0.01
USD TELESAT CANADA/TELESAT LLC-144A 4.87500% 19-01.06.27	2 995 000.00	1 763 306.25	0.05
USD TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC-144A 4.00000% 21-15.04.29	130 000.00	112 002.80	0.00
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	3 088 000.00	3 041 371.20	0.09
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	5 710 000.00	5 567 250.00	0.17
USD THOR INDUSTRIES INC-144A 4.00000% 21-15.10.29	1 050 000.00	850 700.09	0.03
USD TITAN INTERNATIONAL INC 7.00000% 21-30.04.28	2 312 000.00	2 208 625.86	0.07
USD TOPBUILD CORP-144A 3.62500% 21-15.03.29	1 919 000.00	1 734 353.82	0.05
USD TRANSDIGM INC-144A 8.00000% 20-15.12.25	1 116 000.00	1 156 421.52	0.03
USD TRANSDIGM UK HOLDINGS PLC-SUB 6.87500% 19-15.05.26	900 000.00	898 137.00	0.03
USD TRANSOCEAN INC-144A 7.50000% 17-15.01.26	5 250 000.00	3 570 000.00	0.11
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	1 240 000.00	1 175 042.60	0.04
USD TRANSOCEAN-144A 7.25000% 18-01.11.25	2 160 000.00	1 555 200.00	0.05
USD TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	1 420 000.00	1 256 700.00	0.04
USD TRINET GROUP INC-144A 3.50000% 21-01.03.29	3 988 000.00	3 494 485.00	0.10



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD TRINSEO MATERIALS OPERATING/FIN-144A 5.37500% 17-01.09.25	640 000.00	552 000.00	0.02
USD TRINSEO MATERIALS OPERATING SCA-144A 5.12500% 21-01.04.29	2 113 000.00	1 473 817.50	0.04
USD TRITON WATER HOLDINGS INC-144A 6.25000% 21-01.04.29	2 253 000.00	1 694 322.57	0.05
USD TRIUMPH GROUP INC-144A 6.25000% 19-15.09.24	1 409 000.00	1 349 117.50	0.04
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	1 560 000.00	1 344 754.67	0.04
USD TTM TECHNOLOGIES INC-144A 4.00000% 21-01.03.29	4 095 000.00	3 618 197.04	0.11
USD TUTOR PERINI CORP-144A 6.87500% 17-01.05.25	1 000 000.00	889 942.12	0.03
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 7.50000% 20-15.05.25	1 250 000.00	1 269 591.93	0.04
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 21-15.08.29	1 215 000.00	1 085 942.70	0.03
USD UNITED SHORE FINANCIAL SERVICE LLC-144A 5.50000% 20-15.11.25	550 000.00	500 687.00	0.02
USD UNITI GROUP LP/FIBER HLDG/CSL CAP-144A 6.00000% 21-15.01.30	1 400 000.00	999 705.35	0.03
USD UNIVAR SOLUTIONS USA-144A 5.12500% 19-01.12.27	2 197 000.00	2 125 092.19	0.06
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	2 150 000.00	2 155 375.00	0.06
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	1 450 000.00	1 310 024.25	0.04
USD UPC BROADBAND FINCO BV-144A 4.87500% 21-15.07.31	1 100 000.00	972 576.00	0.03
USD US ACUTE CARE SOLUTIONS LLC-144A 6.37500% 21-01.03.26	2 980 000.00	2 771 400.00	0.08
USD US FOODS INC-144A 4.75000% 21-15.02.29	1 201 000.00	1 121 055.50	0.03
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	2 876 000.00	2 695 617.28	0.08
USD USI INC/NY-144A 6.87500% 17-01.05.25	810 000.00	790 468.88	0.02
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 5.50000% 17-01.11.25	3 560 000.00	3 168 400.00	0.09
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	5 114 000.00	3 554 230.00	0.11
USD VALVOLINE INC-144A 4.25000% 20-15.02.30	4 037 000.00	3 663 093.06	0.11
USD VAREX IMAGING CORP-144A 7.87500% 20-15.10.27	1 487 000.00	1 483 282.50	0.04
USD VERMILION ENERGY INC-144A 6.87500% 22-01.05.30	3 862 000.00	3 726 830.00	0.11
USD VERSCEND ESCROW CORP-144A 9.75000% 18-15.08.26	6 875 000.00	6 905 628.13	0.21
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	700 000.00	616 000.00	0.02
USD VIAVI SOLUTIONS INC-144A 3.75000% 21-01.10.29	1 950 000.00	1 717 926.60	0.05
USD VIDEOTRON LTD / VIDEOTRON LTEE-144A 3.62500% 21-15.06.29	2 248 000.00	1 961 424.96	0.06
USD VISTA OUTDOOR INC-144A 4.50000% 21-15.03.29	6 314 000.00	4 798 640.00	0.14
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	900 000.00	827 505.00	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.62500% 19-15.02.27	811 000.00	813 603.31	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	1 320 000.00	1 299 606.00	0.04
USD VM CONSOLIDATED INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 116 000.00	1 854 961.88	0.06
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 4.75000% 21-15.07.31	2 370 000.00	2 144 850.00	0.06
USD W&T OFFSHORE INC-144A 9.75000% 18-01.11.23	819 000.00	790 335.00	0.02
USD WABASH NATIONAL CORP-144A 4.50000% 21-15.10.28	1 380 000.00	1 135 947.00	0.03
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 6.50000% 20-15.06.27	7 320 000.00	7 006 557.60	0.21
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	1 842 000.00	1 515 252.96	0.05
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.12500% 20-15.06.25	670 000.00	692 512.00	0.02
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	2 521 000.00	2 611 781.26	0.08
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	3 079 000.00	2 601 693.42	0.08
USD WINDSTREAM ESCROW LLC/FINANCE CORP-144A 7.75000% 20-15.08.28	2 251 000.00	2 015 545.40	0.06
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.00000% 20-15.02.31	2 223 000.00	1 930 742.19	0.06
USD WR GRACE HOLDINGS SA DE CV-144A 5.62500% 21-15.08.29	5 630 000.00	4 751 720.00	0.14
USD WYNDHAM DESTINATIONS INC-144A 6.62500% 20-31.07.26	702 000.00	713 944.53	0.02
USD WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 15-01.03.25	1 475 000.00	1 453 199.50	0.04
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.00000% 20-15.08.25	5 300 000.00	5 122 529.50	0.15
USD XEROX HOLDINGS CORP-144A 5.50000% 20-15.08.28	1 800 000.00	1 603 477.96	0.05
USD XHR LP-144A 4.87500% 21-01.06.29	1 570 000.00	1 415 951.60	0.04
USD XHR LP-144A 6.37500% 20-15.08.25	2 500 000.00	2 517 775.00	0.07
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	4 120 000.00	4 006 288.00	0.12
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27	3 751 000.00	3 283 100.26	0.10
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 6.12500% 20-01.03.28	3 660 000.00	2 836 500.00	0.08
<b>Total USD</b>		<b>1 152 922 856.12</b>	<b>34.34</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>1 153 074 274.14</b>	<b>34.35</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	11 020 000.00	10 670 544.56	0.32
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	1 500 000.00	1 450 652.64	0.04
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	781 000.00	790 762.50	0.02
<b>Total USD</b>		<b>12 911 959.70</b>	<b>0.38</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>12 911 959.70</b>	<b>0.38</b>
<b>Medium-Term Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	620 000.00	509 018.31	0.02
<b>Total USD</b>		<b>509 018.31</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Medium-Term Notes, variabler Zins</b>		<b>509 018.31</b>	<b>0.02</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-REG-S 4.37500% 19-15.05.26	1 700 000.00	1 605 133.03	0.05
<b>Total EUR</b>		<b>1 605 133.03</b>	<b>0.05</b>
<b>GBP</b>			
GBP PINWOOD FINANCE-REG-S 3.62500% 21-15.11.27	870 000.00	895 927.41	0.03
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 20-15.08.30	1 650 000.00	1 718 749.56	0.05
<b>Total GBP</b>		<b>2 614 676.97</b>	<b>0.08</b>
<b>USD</b>			
USD CVR ENERGY INC-144A 5.25000% 20-15.02.25	2 420 000.00	2 315 879.50	0.07
USD CVR ENERGY INC-144A 5.75000% 20-15.02.28	3 050 000.00	2 760 250.00	0.08
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 440 000.00	1 123 200.00	0.03
USD PACTIV CORP 8.75000% 99-15.04.27	305 000.00	263 825.00	0.01
USD TEGNA INC 4.62500% 20-15.03.28	645 000.00	629 987.63	0.02
USD WARRIOR MET COAL INC-144A 7.87500% 21-01.12.28	1 862 000.00	1 722 964.46	0.05
<b>Total USD</b>		<b>8 816 106.59</b>	<b>0.26</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>13 035 916.59</b>	<b>0.39</b>

Multi Manager Access II – High Yield  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CITIGROUP INC-SUB 6.300%/VAR 14-PRP	1 490 000.00	1 439 606.74	0.04
<b>Total USD</b>		<b>1 439 606.74</b>	<b>0.04</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 439 606.74</b>	<b>0.04</b>
<b>Wandelanleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BURLINGTON STORES INC-144A 2.25000% 21-15.04.25	368 000.00	374 649.76	0.01
<b>Total USD</b>		<b>374 649.76</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wandelanleihen, fester Zins</b>		<b>374 649.76</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1 181 345 425.24</b>	<b>35.19</b>

## Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Aktien

#### Cayman-Inseln

USD NOBLE CORP NEW NPV 144A	833.00	24 990.00	0.00
<b>Total Cayman-Inseln</b>		<b>24 990.00</b>	<b>0.00</b>

#### Luxemburg

USD INTELSAT EMERGENCE NPV REG S	58 477.00	1 725 071.50	0.05
USD REORGANIZED ISA S.A.	1 600 000.00	16 000.00	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>1 741 071.50</b>	<b>0.05</b>

#### Total Aktien

**1 766 061.50 0.05**

### Anrechte

#### Luxemburg

USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA RIGHTS PRP	6 123.00	61.23	0.00
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA RIGHTS PRP	6 123.00	61.23	0.00
<b>Total Luxemburg</b>		<b>122.46</b>	<b>0.00</b>

#### Total Anrechte

**122.46 0.00**

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.50000% 20-01.07.28	3 432 000.00	3 388 928.40	0.10
USD ACCO BRANDS CORP-144A 4.25000% 21-15.03.29	882 000.00	764 218.74	0.02
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 6.12500% 20-01.08.28	2 566 000.00	2 428 389.09	0.07
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 4.62500% 21-01.08.29	500 000.00	447 510.00	0.01
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 3.75000% 20-30.01.31	2 400 000.00	2 072 976.00	0.06
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	1 072 000.00	1 026 440.00	0.03
USD AMN HEALTHCARE INC-144A 4.00000% 20-15.04.29	1 320 000.00	1 197 452.26	0.04
USD APX GROUP INC-144A 5.75000% 21-15.07.29	640 000.00	533 809.89	0.02
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 6.37500% 20-01.05.25	4 070 000.00	4 077 488.80	0.12
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC-144A 5.25000% 20-30.04.25	820 000.00	783 100.00	0.02
USD ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 5.25000% 20-30.04.25	500 000.00	477 500.00	0.01
USD AVIENT CORP-144A 7.12500% 22-01.08.30	3 458 000.00	3 563 192.36	0.11
USD BCPE EMPIRE HOLDINGS INC-144A 7.62500% 21-01.05.27	720 000.00	628 207.20	0.02
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 4.25000% 21-01.02.32	2 434 000.00	2 082 956.35	0.06
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 6.25000% 21-15.04.28	2 432 000.00	2 217 011.20	0.07
USD CALLON PETROLEUM CO-144A 7.50000% 22-15.06.30	335 000.00	321 295.15	0.01
USD CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	439 000.00	389 274.47	0.01
USD CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28	1 637 000.00	1 526 502.50	0.05
USD CARNIVAL CORP-144A 9.87500% 20-01.08.27	220 000.00	222 323.20	0.01
USD CCO HOLDINGS LLC 4.50000% 21-01.05.32	3 383 000.00	2 924 840.31	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.50000% 21-01.06.33	5 641 000.00	4 766 645.00	0.14
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTL-144A 3.75000% 21-15.03.29	1 910 000.00	1 762 515.95	0.05
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	1 380 000.00	1 343 637.00	0.04
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	2 436 000.00	2 164 995.00	0.06
USD CINEMARK USA INC-144A 8.75000% 20-01.05.25	628 000.00	654 269.24	0.02
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP 6.62500% 19-15.03.26	1 350 000.00	1 343 250.00	0.04
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 6.00000% 21-01.02.29	5 169 000.00	4 709 062.38	0.14
USD CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE-144A 5.00000% 21-01.05.29	530 000.00	492 295.80	0.01
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	5 229 000.00	4 222 574.36	0.13
USD DIAMOND BC BV-144A 4.62500% 21-01.10.29	908 000.00	769 511.84	0.02
USD DISH DBS CORP 5.12500% 21-01.06.29	40 000.00	26 097.80	0.00
USD DISH DBS CORP 7.37500% 20-01.07.28	1 550 000.00	1 104 793.50	0.03
USD DORNOCH DEBT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 21-15.10.29	1 050 000.00	785 190.00	0.02
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	1 295 000.00	1 162 262.50	0.03
USD ENDURANCE ACQUISITION MERGER-144A 6.00000% 21-15.02.29	1 557 000.00	1 137 496.28	0.03
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 5.62500% 20-15.01.28	740 000.00	718 288.72	0.02
USD ENOVA INTERNATIONAL INC-144A 8.50000% 18-15.09.25	1 955 000.00	1 798 600.00	0.05
USD ENTEGRIS ESCROW CORP-144A 5.95000% 22-15.06.30	2 290 000.00	2 272 825.00	0.07
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 7.50000% 22-01.06.30	1 023 000.00	1 052 794.88	0.03
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	640 000.00	543 360.00	0.02
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.50000% 20-01.09.28	749 000.00	677 845.00	0.02
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 3.50000% 20-01.03.29	1 300 000.00	1 171 880.11	0.04
USD GRAY TELEVISION INC-144A 4.75000% 20-15.10.30	4 725 000.00	4 062 117.61	0.12
USD HARVEST MIDSTREAM-144A 7.50000% 20-01.09.28	3 084 000.00	2 946 206.88	0.09
USD HELIOS SOFTWARE HOLDINGS INC-144A 4.62500% 21-01.05.28	4 853 000.00	3 859 514.56	0.12
USD HERTZ CORP/THE-144A 5.00000% 21-01.12.29	1 318 000.00	1 126 949.31	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HILCORP ENERGY LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 21-01.02.31	287 000.00	262 874.78	0.01
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.75000% 20-01.05.28	2 345 000.00	2 358 656.41	0.07
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.02.29	2 000 000.00	1 720 372.26	0.05
USD ILLUMINATE BUYER LLC / ILLUMI HOLD-144A 9.00000% 20-01.07.28	5 732 000.00	4 546 049.20	0.14
USD INGEVITY CORP-144A 3.87500% 20-01.11.28	825 000.00	732 030.75	0.02
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 459 000.00	1 337 523.66	0.04
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS*ESCROW* 8.50000% 18-PRP	2 635 000.00	263.50	0.00
USD INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA *ESCROW* 9.75000% 17-PRP	3 475 000.00	347.50	0.00
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES-144A 3.26800% 20-15.11.40	725 000.00	576 195.84	0.02
USD IRB HOLDING CORP-144A 7.00000% 20-15.06.25	3 020 000.00	3 089 429.80	0.09
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	4 398 000.00	4 182 761.88	0.12
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.25000% 20-15.07.30	840 000.00	785 845.20	0.02
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.62500% 20-15.07.32	3 060 000.00	2 870 433.00	0.09
USD JZ GLOBAL INC-144A 4.62500% 20-15.10.30	1 293 000.00	1 185 810.30	0.04
USD JAZZ SECURITIES DAC-144A 4.37500% 21-15.01.29	1 103 000.00	1 062 023.55	0.03
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.50000% 21-01.06.31	4 029 000.00	3 246 568.20	0.10
USD LAMAR MEDIA CORP 3.62500% 21-15.01.31	719 000.00	632 720.00	0.02
USD LBM ACQUISITION LLC-144A 6.25000% 20-15.01.29	4 145 000.00	3 129 475.00	0.09
USD LIFE TIME INC-144A 5.75000% 21-15.01.26	3 880 000.00	3 647 277.60	0.11
USD LIKEWISE CORP-144A 9.75000% 20-15.10.25	2 296 000.00	2 184 953.96	0.07
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.37500% 20-15.01.31	480 000.00	435 600.00	0.01
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	2 500 000.00	2 195 712.50	0.07
USD MATTEL INC-144A 3.75000% 21-01.04.29	380 000.00	351 025.00	0.01
USD NGL ENERGY OPERATING LLC-144A 7.50000% 21-01.02.26	4 335 000.00	3 960 325.95	0.12
USD NIELSEN FINANCE LLC / NIELSEN FIN-144A 5.87500% 20-01.10.30	4 597 000.00	4 510 806.25	0.13
USD NOBLE FINANCE CO (PIK) 11.00000% 21-15.02.28	11 095.00	11 954.87	0.00
USD NRG ENERGY INC-144A 3.37500% 20-15.02.29	706 000.00	608 925.00	0.02
USD OASIS PETROLEUM INC-144A 6.37500% 21-01.06.26	2 377 000.00	2 341 344.99	0.07
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 7.95000% 19-15.06.39	3 056 000.00	3 505 240.25	0.10
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 6.25000% 21-01.10.28	1 669 000.00	1 193 335.00	0.04
USD ON SEMICONDUCTOR CORP-144A 3.87500% 20-01.09.28	2 247 000.00	2 080 227.66	0.06
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC / OUTFR-144A 4.25000% 21-15.01.29	500 000.00	427 340.37	0.01
USD PARK-OHIO INDUSTRIES INC 6.62500% 17-15.04.27	330 000.00	263 175.00	0.01
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.02.29	1 050 000.00	855 309.00	0.03
USD PHH MORTGAGE CORP-144A 7.87500% 21-15.03.26	2 421 000.00	2 259 884.24	0.07
USD PILGRIM'S PRIDE CORP-144A 3.50000% 21-01.03.32	1 358 000.00	1 146 661.25	0.03
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.50000% 21-15.09.31	5 711 000.00	5 068 512.50	0.15
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 7.12500% 17-15.01.26	3 539 000.00	3 279 555.91	0.10
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 3.75000% 21-01.04.31	5 892 000.00	5 067 120.00	0.15
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 2.87500% 21-15.10.26	1 910 000.00	1 686 797.40	0.05
USD REAL HERO MERGER SUB 2 INC-144A 6.25000% 21-01.02.29	620 000.00	502 200.00	0.02
USD ROLLER BEARING CO OF AMERICA INC-144A 4.37500% 21-15.10.29	1 022 000.00	926 490.72	0.03
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 107 000.00	2 004 366.47	0.06
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	1 145 000.00	1 110 146.20	0.03
USD SIMMONS FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	5 216 000.00	4 761 999.36	0.14
USD SPECIALTY BUILDING PRODCTS HLD LLC-144A 6.37500% 20-30.09.26	7 181 000.00	6 391 090.00	0.19
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-31.12.30	840 000.00	757 050.00	0.02
USD TEGNA INC 5.00000% 19-15.09.29	2 345 000.00	2 292 378.20	0.07
USD UNISYS CORP-144A 6.87500% 20-01.11.27	3 638 000.00	3 428 815.00	0.10
USD UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	1 716 000.00	1 726 725.00	0.05
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 953 000.00	1 977 627.33	0.06
USD URBAN ONE INC-144A 7.37500% 21-01.02.28	2 178 000.00	1 840 410.00	0.06
USD VAIL RESORTS INC-144A 6.25000% 20-15.05.25	1 395 000.00	1 426 248.00	0.04
USD VALVOLINE INC-144A 3.62500% 20-15.06.31	2 755 000.00	2 284 666.40	0.07
USD VIASAT INC-144A 6.50000% 20-15.07.28	3 310 000.00	2 395 767.74	0.07
USD WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC-144A 4.37500% 20-15.08.28	3 457 000.00	3 175 965.95	0.09
USD ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	5 220 000.00	4 671 900.00	0.14
<b>Total USD</b>		<b>198 222 706.54</b>	<b>5.90</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>198 222 706.54</b>	<b>5.90</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 078 000.00	2 931 795.00	0.09
USD NOBLE FINANCE CO 11.00000% 21-15.02.28	320 185.00	343 260.73	0.01
<b>Total USD</b>		<b>3 275 055.73</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>3 275 055.73</b>	<b>0.10</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>203 263 946.23</b>	<b>6.05</b>

## Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

### Notes, fester Zins

#### USD

USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 6.00000% 21-01.08.29	815 000.00	679 661.10	0.02
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 5.12500% 21-01.03.30	3 406 000.00	3 124 119.44	0.09
USD ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 6.37500% 22-15.06.30	1 723 000.00	1 736 206.74	0.05
USD AIR CANADA-144A 3.87500% 21-15.08.26	2 189 000.00	2 013 880.00	0.06
USD API ESCROW CORP-144A 4.75000% 21-15.10.29	59 000.00	49 707.50	0.00
USD ARKO CORP-144A 5.12500% 21-15.11.29	3 033 000.00	2 547 962.64	0.08
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 249 000.00	1 102 392.38	0.03
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 5.00000% 21-15.02.32	5 135 000.00	4 484 626.58	0.13
USD ASHLAND INC-144A 3.37500% 21-01.09.31	4 360 000.00	3 726 144.55	0.11
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 3.87500% 21-01.11.29	1 920 000.00	1 767 398.40	0.05
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 4.62500% 21-15.10.29	1 785 000.00	1 513 323.00	0.04
USD CARNIVAL CORP-144A 10.50000% 22-01.06.30	1 080 000.00	955 681.20	0.03
USD CARNIVAL CORP-144A 6.00000% 21-01.05.29	2 698 000.00	2 031 513.06	0.06
USD CARVANA CO-144A 4.87500% 21-01.09.29	4 337 000.00	2 588 972.15	0.08
USD CASTLELAKE AVIATION FINANCE DAC-144A 5.00000% 21-15.04.27	550 000.00	461 746.19	0.01
USD CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	750 000.00	658 125.00	0.02
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.25000% 22-15.05.30	935 000.00	785 400.00	0.02
USD CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP-144A 4.87500% 21-01.07.2029	5 009 000.00	4 432 965.00	0.13

Multi Manager Access II – High Yield

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 3.75000% 21-15.01.32	1 207 000.00	1 028 112.73	0.03
USD CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS-144A 6.62500% 22-15.04.29	2 285 000.00	2 307 210.20	0.07
USD CNTL PNT INC./CNTL MRG-SBRDNAT INC 144A-7.25000% 22-15.06.29	3 328 000.00	3 382 579.20	0.10
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	280 000.00	241 365.60	0.01
USD COGENT COMMUNI GRP INC-144A 7.00000% 22-15.06.27	3 230 000.00	3 242 428.14	0.10
USD COINBASE GLOBAL INC-144A 3.37500% 21-01.10.28	2 286 000.00	1 470 603.23	0.04
USD CROCS INC-144A 4.12500% 21-15.08.31	2 010 000.00	1 558 212.30	0.05
USD DUN & BRADSTREET CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	3 029 000.00	2 823 391.48	0.08
USD EARTHSTONE ENERGY HOLDINGS LLC-144A 8.00000% 22-15.04.27	1 971 000.00	1 882 916.01	0.06
USD GARDEN SPINCO CORP-144A 8.62500% 22-20.07.30	1 333 000.00	1 399 689.99	0.04
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS-144A 7.50000% 22-15.04.32	1 025 000.00	790 531.25	0.02
USD HEALTHEQUITY INC-144A 4.50000% 21-01.10.29	6 704 000.00	6 243 703.36	0.19
USD II-VI INC-144A 5.00000% 21-15.12.29	1 316 000.00	1 253 490.00	0.04
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	640 000.00	614 304.00	0.02
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 7.00000% 21-15.10.28	2 690 000.00	2 582 009.95	0.08
USD JEFFERIES FINANCE LLC / JFIN CO-144A 5.00000% 21-15.08.28	620 000.00	519 676.08	0.02
USD KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	3 735 000.00	3 793 975.65	0.11
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.12500% 21-31.01.30	1 800 000.00	1 677 538.21	0.05
USD LFS TOPCO LLC-144A 5.87500% 21-15.10.26	1 705 000.00	1 394 573.34	0.04
USD LINDBLAD EXPEDITIONS LLC-144A 6.75000% 22-15.02.27	290 000.00	266 031.50	0.01
USD LSB INDUSTRIES INC-144A 6.25000% 21-15.10.28	3 200 000.00	2 902 688.00	0.09
USD LSF11 AS HOLDCO LLC-144A 6.62500% 21-15.10.29	2 660 000.00	2 280 710.60	0.07
USD MAGALLANES INC-144A 4.05400% 22-15.03.29	285 000.00	271 249.94	0.01
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 3.62500% 21-01.10.31	245 000.00	209 288.80	0.01
USD MEDNAX INC-144A 5.37500% 22-15.02.30	2 105 000.00	1 941 862.50	0.06
USD MIDAS OPCO HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	3 458 000.00	2 896 005.84	0.09
USD MINERVA MERGER SUB INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	6 765 000.00	6 122 325.00	0.18
USD MOZART DEBT MERGER SUB INC-144A 3.87500% 21-01.04.29	5 267 000.00	4 760 051.25	0.14
USD MOZART DEBT MERGER SUB INC-144A 5.25000% 21-01.10.29	2 727 000.00	2 464 526.25	0.07
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.37500% 21-15.05.27	2 762 000.00	2 734 380.00	0.08
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.75000% 21-15.11.31	5 920 000.00	4 950 600.00	0.15
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	2 296 000.00	2 003 260.00	0.06
USD NUFARM AUSTRALIA LTD-144A 5.00000% 22-27.01.30	4 688 000.00	3 967 454.40	0.12
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 4.25000% 21-01.10.28	5 712 000.00	4 832 592.37	0.14
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	2 580 000.00	2 322 374.10	0.07
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 4.12500% 21-01.12.31	6 283 000.00	5 592 838.01	0.17
USD PAPA JOHN'S INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.09.29	2 200 000.00	1 924 682.61	0.06
USD PENN VIRGINIA HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 21-15.08.26	2 240 000.00	2 206 400.00	0.07
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 5.75000% 21-15.09.31	2 920 000.00	2 425 587.71	0.07
USD PETROFAC LTD-144A 9.75000% 21-15.11.26	5 518 000.00	4 386 012.92	0.13
USD PGT ESCROW ISSUER INC-144A 4.37500% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 258 675.00	0.07
USD PRA GROUP INC-144A 5.00000% 21-01.10.29	2 810 000.00	2 420 112.50	0.07
USD PREMIER ENTMT-144A 5.62500% 21-01.09.29	1 784 000.00	1 440 580.00	0.04
USD ROCKCLIFF ENERGY II LLC-144A 5.50000% 21-15.10.29	1 292 000.00	1 248 033.24	0.04
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	1 335 000.00	1 054 320.55	0.03
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.37500% 22-15.07.27	1 447 000.00	1 121 425.00	0.03
USD SEALED AIR CORP-144A 5.00000% 22-15.04.29	2 229 000.00	2 206 710.00	0.07
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	1 934 000.00	1 733 831.00	0.05
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	5 512 000.00	5 195 445.84	0.15
USD SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 946 000.00	1 653 847.02	0.05
USD SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.87500% 21-15.11.31	2 287 000.00	1 863 905.00	0.05
USD SRS DISTRIBUTION INC-144A 6.00000% 21-01.12.29	2 630 000.00	2 275 297.19	0.07
USD STARWOOD PROPERTY TRUST-144A 3.75000% 21-31.12.24	4 671 000.00	4 505 016.02	0.13
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.62500% 21-01.12.31	1 403 000.00	1 224 510.34	0.04
USD SUMMIT MIDSTREAM FINANCE CORP-144A 8.50000% 21-15.10.26	2 954 000.00	2 818 455.71	0.08
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.37500% 21-15.01.30	2 529 000.00	2 349 238.68	0.07
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 22-15.06.30	2 143 000.00	2 164 687.16	0.06
USD TRAVEL + LEISURE CO-144A 4.50000% 21-01.12.29	866 000.00	745 591.36	0.02
USD TWITTER INC-144A 5.00000% 22-01.03.30	815 000.00	786 690.40	0.02
USD UNIFRAX ESCROW ISSUER CORP-144A 7.50000% 21-30.09.29	1 355 000.00	1 070 450.00	0.03
USD US FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.06.30	4 017 000.00	3 680 576.25	0.11
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	1 700 000.00	1 568 624.00	0.05
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 4.12500% 21-15.08.31	694 000.00	639 791.66	0.02
USD VERTIV GROUP CORP-144A 4.12500% 21-15.11.28	1 033 000.00	914 205.00	0.03
USD VICI PROPERTIES LP / VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	2 154 000.00	2 090 666.59	0.06
USD VISTAJET MALTA FINANCE PLC-144A 6.37500% 22-01.02.30	1 045 000.00	909 693.40	0.03
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 6.50000% 21-15.09.28	1 640 000.00	1 546 520.00	0.05
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-01.10.24	1 282 000.00	1 230 091.82	0.04
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	1 616 000.00	1 547 320.00	0.05
<b>Total USD</b>		<b>188 591 368.18</b>	<b>5.62</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>188 591 368.18</b>	<b>5.62</b>
<b>Medium-Term Notes, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	2 405 000.00	2 405 000.00	0.07
<b>Total USD</b>		<b>2 405 000.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>		<b>2 405 000.00</b>	<b>0.07</b>
<b>Anleihen, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS-144A 5.50000% 22-15.10.30	300 000.00	279 426.78	0.01
USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.75000% 21-15.02.30	4 785 000.00	4 013 299.13	0.12
<b>Total USD</b>		<b>4 292 725.91</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>		<b>4 292 725.91</b>	<b>0.13</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>195 289 094.09</b>	<b>5.82</b>

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

## Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

### Optionsscheine auf Aktien

#### Cayman-Inseln

USD	NOBLE CORP CALL WARRANT 0.000001 21-05.02.28	462.00	6 237.00	0.00
USD	NOBLE CORP CALL WARRANT 0.000001 21-05.02.28	462.00	5 544.00	0.00
<b>Total Cayman-Inseln</b>			<b>11 781.00</b>	<b>0.00</b>

#### Luxemburg

USD	INTELSAT EMERGENCE SA CALL WARRENT 77.220000 17.02.27	1 368.00	2 736.00	0.00
<b>Total Luxemburg</b>			<b>2 736.00</b>	<b>0.00</b>

### Total Optionsscheine auf Aktien

**14 517.00 0.00**

### Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**14 517.00 0.00**

### Total des Wertpapierbestandes

**3 181 811 828.64 94.78**

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR	SHORT EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.09.22	-144.00	-262 824.98	-0.01
EUR	EURO-BUND FUTURE 08.09.22	-28.00	-131 045.42	0.00
EUR	EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	-94.00	-69 968.38	0.00
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 08.09.22	120.00	59 761.69	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 08.09.22	9.00	87 485.97	0.00
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-14.00	-23 031.25	0.00
USD	US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-42.00	-188 804.92	-0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	-156.00	-56 864.65	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	-115.00	-293 507.45	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	-377.00	-872 557.47	-0.03
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	335.00	176 784.02	0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>			<b>-1 574 572.84</b>	<b>-0.05</b>

### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

**-1 574 572.84 -0.05**

### Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Credit-Default-Swaps\*

EUR	BARCLAYS/CELLNEX TELECOM TP CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.27	275 000.00	31 075.93	0.00
EUR	BARCLAYS/CELLNEX TELECOM TP CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.28	700 000.00	75 557.65	0.00
EUR	BARCLAYS/CELLNEX TELECOM CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 22-20.12.28	400 000.00	43 175.80	0.00
EUR	BNP/CELLNEX TELECOM CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.28	200 000.00	21 559.58	0.00
EUR	BARCLAYS/CELLNEX TELECOM CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 21-20.12.28	400 000.00	43 119.15	0.00
EUR	BARCLAYS/TELECOM CREDIT DEFAULT SWAP RECEIVER 1.00000% 22-20.06.29	1 540 000.00	-354 293.34	-0.01
EUR	BARCLAYS/TELECOM CREDIT DEFAULT SWAP RECEIVER 1.00000% 22-20.06.29	660 000.00	-151 840.00	0.00
<b>Total Credit-Default-Swaps</b>			<b>-291 645.23</b>	<b>-0.01</b>

### Total Derivative Instrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**-291 645.23 -0.01**

### Total Derivative Instrumente

**-1 866 218.07 -0.06**

#### Devisenterminkontrakte

##### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	6 133 168.80	GBP	4 980 000.00	10.8.2022	71 578.97	0.00
USD	29 925 212.40	EUR	28 300 000.00	10.8.2022	1 049 425.80	0.03
USD	38 821 752.90	EUR	36 225 000.00	24.8.2022	1 823 875.95	0.05
USD	16 219 732.48	GBP	12 880 000.00	24.8.2022	537 514.44	0.02
USD	906 610.32	GBP	720 000.00	24.8.2022	29 964.59	0.00
USD	2 650 821.60	EUR	2 450 000.00	24.8.2022	148 549.73	0.00
USD	57 541 263.93	EUR	53 675 000.00	7.9.2022	2 666 655.24	0.08
USD	10 336 027.10	GBP	8 260 000.00	7.9.2022	275 660.45	0.01
USD	696 806.13	CHF	670 000.00	27.9.2022	-9 779.97	0.00
USD	1 245 883.52	GBP	1 014 940.01	22.9.2022	9 267.98	0.00
USD	43 041 108.98	EUR	40 925 000.00	5.10.2022	1 116 364.23	0.03
CHF	498 347 702.61	USD	509 755 000.00	19.8.2022	14 295 822.96	0.43
GBP	63 965 893.78	USD	76 505 000.00	19.8.2022	1 368 928.62	0.04
EUR	1 061 349 771.99	USD	1 075 038 000.00	19.8.2022	8 580 794.12	0.26
JPY	1 588 933 161.00	USD	11 615 000.00	19.8.2022	290 001.62	0.01
SGD	7 512 849.85	USD	5 353 000.00	19.8.2022	79 866.17	0.00
USD	328 523.21	CHF	320 000.00	5.10.2022	-9 204.15	0.00
USD	41 000 000.00	EUR	40 730 971.93	19.8.2022	-585 580.79	-0.02
USD	120 000.00	JPY	16 373 952.00	19.8.2022	-2 681.01	0.00
USD	633 696.04	CHF	619 000.00	5.10.2022	-19 595.33	0.00
JPY	17 780 815.00	USD	130 000.00	19.8.2022	3 221.86	0.00
SGD	166 626.60	USD	120 000.00	19.8.2022	494.89	0.00
GBP	1 421 013.78	USD	1 700 000.00	19.8.2022	29 983.26	0.00
EUR	21 592 718.15	USD	22 000 000.00	19.8.2022	45 772.11	0.00
CHF	10 793 249.60	USD	11 200 000.00	19.8.2022	149 929.59	0.00
USD	71 567 596.88	EUR	69 375 000.00	26.10.2022	389 285.53	0.01

\* Nominal positiv: der Subfonds ist «Receiver of protection», Nominal negativ: der Subfonds ist «Seller of protection».

## Multi Manager Access II – High Yield

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD	5 881 970.52	GBP	4 860 000.00	26.10.2022	-44 481.35	0.00
USD	56 300.55	CHF	54 000.00	5.10.2022	-690.94	0.00
USD	186 323 060.15	EUR	183 179 156.29	11.10.2022	-1 385 462.11	-0.04
USD	7 280 265.02	GBP	6 030 000.00	26.8.2022	-61 967.66	0.00
USD	15 181 595.97	GBP	12 576 106.00	31.8.2022	-132 982.26	0.00
USD	203 346 778.98	EUR	199 999 999.00	31.8.2022	-1 019 420.01	-0.03
USD	81 340 448.00	EUR	80 000 000.00	31.8.2022	-406 032.00	-0.01
USD	418 166 432.35	EUR	410 317 550.00	31.8.2022	-1 108 760.11	-0.03
USD	3 150 883.47	EUR	3 083 014.00	11.10.2022	-8 362.45	0.00
USD	2 798 220.64	EUR	2 748 473.00	31.8.2022	-10 254.27	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>28 157 703.70</b>	<b>0.84</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>	<b>116 933 327.26 *</b>	<b>3.48</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>-849 261.74</b>	<b>-0.03</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>	<b>32 909 079.68</b>	<b>0.99</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>3 357 096 459.47</b>	<b>100.00</b>

\* Zum 31. Juli 2022, wurden gegenüber Bank of America Bankguthaben in Höhe von USD 560 000.00.

# Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		1 389 687 896.87	1 491 318 590.32	707 777 436.14
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1852198289</b>			
Aktien im Umlauf		4 151 563.7330	3 873 717.8520	1 774 342.1390
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		115.60	128.57	108.69
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		115.60	128.57	108.69
<b>Klasse CHF-hedged P-acc</b>	<b>LU1852198362</b>			
Aktien im Umlauf		2 693 800.4900	2 015 156.9940	912 729.7470
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		106.15	120.03	102.95
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		106.15	120.03	102.95
<b>Klasse DKK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008288792</b>			
Aktien im Umlauf		22 173.7550	22 740.0650	72 520.7220
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		1 045.65	1 174.60	1 002.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>1</sup>		1 045.65	1 174.60	1 002.84
<b>Klasse EUR-hedged P-acc</b>	<b>LU1852198446</b>			
Aktien im Umlauf		1 537 214.0630	1 689 986.3430	1 141 232.5830
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		107.09	120.93	103.44
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		107.09	120.93	103.44
<b>Klasse GBP-hedged P-acc</b>	<b>LU2033265724</b>			
Aktien im Umlauf		130 603.9490	134 191.6540	87 332.6500
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		105.57	118.19	100.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		105.57	118.19	100.57
<b>Klasse NOK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008288875</b>			
Aktien im Umlauf		9 946.1000	14 715.9360	46 150.1710
Nettoinventarwert pro Aktie in NOK		1 050.06	1 177.16	1 002.82
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in NOK <sup>1</sup>		1 050.06	1 177.16	1 002.82
<b>Klasse SEK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008288529</b>			
Aktien im Umlauf		68 361.0470	92 145.5610	145 119.6320
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 044.67	1 175.86	1 003.72
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 044.67	1 175.86	1 003.72
<b>Klasse SGD-hedged P-acc</b>	<b>LU1852198529</b>			
Aktien im Umlauf		355 161.5370	323 367.0730	153 077.9010
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		113.31	126.46	107.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		113.31	126.46	107.19
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1852198792</b>			
Aktien im Umlauf		1 940 354.4050	1 699 445.5330	751 663.4520
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.60	131.00	109.98
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		118.60	131.00	109.98
<b>Klasse CHF-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852198875</b>			
Aktien im Umlauf		454 093.0980	436 495.0060	295 083.5330
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.90	122.31	104.19
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		108.90	122.31	104.19
<b>Klasse DKK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008289097</b>			
Aktien im Umlauf		7 829.7830	16 116.3580	42 327.9330
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		1 164.73	1 300.21	1 102.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>1</sup>		1 164.73	1 300.21	1 102.23
<b>Klasse EUR-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852198958</b>			
Aktien im Umlauf		575 633.8680	633 318.5900	586 560.8450
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.96	123.32	104.76
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		109.96	123.32	104.76
<b>Klasse GBP-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852199097</b>			
Aktien im Umlauf		84 453.6460	76 038.9880	103 904.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		113.02	125.69	106.21
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		113.02	125.69	106.21
<b>Klasse NOK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008289170</b>			
Aktien im Umlauf		18 699.1140	19 184.1140	10 497.2870
Nettoinventarwert pro Aktie in NOK		1 147.91	1 278.10	1 079.32
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in NOK <sup>1</sup>		1 147.91	1 278.10	1 079.32
<b>Klasse SEK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008288958</b>			
Aktien im Umlauf		69 052.6930	32 799.9270	25 269.6140
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 087.33	1 215.51	1 030.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 087.33	1 215.51	1 030.20
<b>Klasse SGD-hedged Q-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2219602112</b>			
Aktien im Umlauf		200 039.5470	168 644.5760	-
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		107.04	118.66	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		107.04	118.66	-

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Erste NAV 28.9.2020

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	USD	-10.1%	18.3%	4.3%
Klasse CHF-hedged P-acc	CHF	-11.6%	16.6%	1.6%
Klasse DKK-hedged P-acc	DKK	-11.0%	17.1%	-
Klasse EUR-hedged P-acc	EUR	-11.4%	16.9%	1.8%
Klasse GBP-hedged P-acc	GBP	-10.7%	17.5%	-
Klasse NOK-hedged P-acc	NOK	-10.8%	17.4%	-
Klasse SEK-hedged P-acc	SEK	-11.2%	17.2%	-
Klasse SGD-hedged P-acc	SGD	-10.4%	18.0%	3.5%
Klasse Q-acc	USD	-9.5%	19.1%	5.0%
Klasse CHF-hedged Q-acc	CHF	-11.0%	17.4%	2.2%
Klasse DKK-hedged Q-acc	DKK	-10.4%	18.0%	-
Klasse EUR-hedged Q-acc	EUR	-10.8%	17.7%	2.5%
Klasse GBP-hedged Q-acc	GBP	-10.1%	18.3%	3.1%
Klasse NOK-hedged Q-acc	NOK	-10.2%	18.4%	-
Klasse SEK-hedged Q-acc	SEK	-10.5%	18.0%	2.6%
Klasse SGD-hedged Q-acc	SGD	-9.8%	-	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
 Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
 Die Performancedaten sind ungeprüft.  
 Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	58.28
Irland	37.41
Schweiz	2.03
<b>Total</b>	<b>97.72</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	95.69
Banken & Kreditinstitute	2.03
<b>Total</b>	<b>97.72</b>



## Nettovermögensaufstellung

USD

Aktiva	31.7.2022
Wertpapierbestand, Einstandswert	1 358 033 350.42
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	132.33
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>1 358 033 482.75</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	18 233 045.16
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	3 893 485.27
Forderungen aus Zeichnungen	1 032 419.90
Vorausbezahlte Kosten	27 524.45
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	13 257 663.15
<b>Total Aktiva</b>	<b>1 394 477 620.68</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-2 722 308.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-873 917.70
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-1 085 621.51
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-20 361.01
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-87 515.39
Total Rückstellungen für Aufwendungen	-1 193 497.91
<b>Total Passiva</b>	<b>-4 789 723.81</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 389 687 896.87</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

Erträge	1.8.2021-31.7.2022
Zinsertrag auf liquide Mittel	5 332.50
Dividenden	10 507.76
<b>Total Erträge</b>	<b>15 840.26</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-15 606 032.90
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-363 215.06
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-312 894.85
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-240 095.72
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-16 522 238.53</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-16 506 398.27</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbeurteilten Wertpapieren ausser Optionen	23 927 876.21
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-86 493 925.50
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-4 238 309.96
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-66 804 359.25</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-83 310 757.52</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbeurteilter Wertpapiere ausser Optionen	-178 367 354.82
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	10 906 426.99
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-167 460 927.83</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-250 771 685.35</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1 491 318 590.32
Zeichnungen	473 746 704.53
Rücknahmen	-324 605 712.63
Total Mittelzufluss (-abfluss)	149 140 991.90
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-16 506 398.27
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-66 804 359.25
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-167 460 927.83
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-250 771 685.35
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 389 687 896.87</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	3 873 717.8520
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 252 638.1910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-974 792.3100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4 151 563.7330</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 015 156.9940
Anzahl der ausgegebenen Aktien	893 393.4520
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-214 749.9560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>2 693 800.4900</b>
<b>Klasse</b>	<b>DKK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	22 740.0650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-566.3100
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 173.7550</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 689 986.3430
Anzahl der ausgegebenen Aktien	331 645.7850
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-484 418.0650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 537 214.0630</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	134 191.6540
Anzahl der ausgegebenen Aktien	34 519.9190
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-38 107.6240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>130 603.9490</b>
<b>Klasse</b>	<b>NOK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	14 715.9360
Anzahl der ausgegebenen Aktien	625.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 394.8360
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 946.1000</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	92 145.5610
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4 270.6170
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-28 055.1310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>68 361.0470</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	323 367.0730
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73 345.7150
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 551.2510
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>355 161.5370</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 699 445.5330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	830 010.7040
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-589 101.8320
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 940 354.4050</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	436 495.0060
Anzahl der ausgegebenen Aktien	58 760.1160
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-41 162.0240
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>454 093.0980</b>
<b>Klasse</b>	<b>DKK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 116.3580
Anzahl der ausgegebenen Aktien	306.1800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 592.7550
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>7 829.7830</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	633 318.5900
Anzahl der ausgegebenen Aktien	106 483.8260
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-164 168.5480
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>575 633.8680</b>

<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 038.9880
Anzahl der ausgegebenen Aktien	19 927.1740
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-11 512.5160
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>84 453.6460</b>
<b>Klasse</b>	<b>NOK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 184.1140
Anzahl der ausgegebenen Aktien	30.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-515.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>18 699.1140</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	32 799.9270
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41 778.3670
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-5 525.6010
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>69 052.6930</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	168 644.5760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77 023.6800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 628.7090
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>200 039.5470</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Zertifikate, weitere

##### Schweiz

USD	UBS INC/UNDERLYING TRACKER-ON UBS EQUITY SI FILT 22-13.07.29	270 545.00	28 179 967.20	2.03
<b>Total Schweiz</b>			<b>28 179 967.20</b>	<b>2.03</b>

<b>Total Zertifikate, weitere</b>			<b>28 179 967.20</b>	<b>2.03</b>
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>28 179 967.20</b>	<b>2.03</b>
--	--	--	----------------------	-------------

### OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	FEDERATED HERMES - GLOBAL EQUITY ESG FUND-J-HEDGED USD	43 751 594.00	100 987 429.27	7.27
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT EQUITY FUND-SHS-X- HEDGED US-ACC	22 809 183.00	59 023 322.85	4.25
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH YIELD CREDIT FUND-Y-ACC-USD	14 737 821.00	29 948 726.05	2.15
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	1 326 016.00	12 915 395.84	0.93
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	411 730.00	40 427 727.53	2.91
USD	ROCKEFELLER GLOBAL ESG EQUITY UCITS-U4-USD HDG-ACC	761 938.00	100 552 957.86	7.24
USD	UBS IRL ETF PLC-GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS-ETF-USD HDG-ACC	2 827 039.00	52 916 516.00	3.81
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL-A-HDG USD-ETF-ACC	868 914.00	14 375 313.22	1.03
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI SOCIALLY RESPONSIBLE-A-HDG USD-ETF-ACC	7 690 477.00	108 727 963.83	7.82
<b>Total Irland</b>			<b>519 875 352.45</b>	<b>37.41</b>

##### Luxemburg

USD	BMO IJI SDG EGE -SHS -XP ACC USD PORTFOLIO HDG-CAPITAL	5 601 603.00	77 022 041.25	5.54
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD F-ACC	386 603.00	40 647 439.42	2.92
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD F-ACC	757 334.00	82 344 925.82	5.93
USD	FOCUSED SICAV-US CORPORATE BOND SUSTAIN USD F-ACC	536 044.00	60 664 099.48	4.37
USD	MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND-S1/A (USD)- CAP	500 645.00	48 542 539.20	3.49
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	153 428.00	29 307 816.56	2.11
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	1 008 153.00	154 197 001.35	11.10
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	361 506.00	31 989 665.94	2.30
USD	MULTI MANAGER ACCESS - GREEN, SOCIAL AND SUS BONDS F-ACC	1 320 878.00	125 232 443.18	9.01
USD	ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES -YH- CAPITALISATION	1 113 066.00	98 072 245.26	7.06
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) F-ACC	275 771.00	47 021 713.21	3.38
USD	UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	1 325 309.00	14 936 232.43	1.07
<b>Total Luxemburg</b>			<b>809 978 163.10</b>	<b>58.28</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>1 329 853 515.55</b>	<b>95.69</b>
---	--	--	-------------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>1 329 853 515.55</b>	<b>95.69</b>
--	--	--	-------------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>1 358 033 482.75</b>	<b>97.72</b>
--------------------------------------	--	--	-------------------------	--------------

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	30 000 000.00	USD	30 683 223.33	19.8.2022	864 077.09	0.06
CHF	313 256 484.59	USD	320 427 000.00	19.8.2022	8 986 214.28	0.65
EUR	236 124 699.75	USD	239 170 000.00	19.8.2022	1 909 019.53	0.14
GBP	22 687 595.94	USD	27 135 000.00	19.8.2022	485 535.29	0.03
SEK	142 019 520.47	USD	13 412 000.00	19.8.2022	530 403.72	0.04
SGD	60 638 929.70	USD	43 206 000.00	19.8.2022	644 628.77	0.04
USD	11 500 000.00	EUR	11 422 157.99	19.8.2022	-161 815.35	-0.01
USD	500 000.00	GBP	421 463.98	19.8.2022	-13 102.44	0.00
USD	1 000 000.00	EUR	982 398.37	19.8.2022	-3 010.85	0.00
USD	200 000.00	SEK	2 075 011.80	19.8.2022	-3 708.98	0.00
USD	3 500 000.00	EUR	3 402 799.05	19.8.2022	25 804.12	0.00
USD	900 000.00	SGD	1 253 392.20	19.8.2022	-6 382.03	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>13 257 663.15</b>	<b>0.95</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>18 233 045.16</b>	<b>1.31</b>
<b>Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten</b>			<b>-2 722 308.20</b>	<b>-0.20</b>
<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>2 886 014.01</b>	<b>0.22</b>
<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>1 389 687 896.87</b>	<b>100.00</b>

# Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		345 250 112.16	371 073 185.16	137 120 151.42
<b>Klasse F-acc<sup>1</sup></b>	<b>LU2229087288</b>			
Aktien im Umlauf		42 574.2280	52 062.7030	-
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		92.30	102.42	-
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		92.30	102.42	-
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1856116048</b>			
Aktien im Umlauf		811 243.3700	680 131.3310	117 983.3980
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		118.22	132.14	106.02
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		118.22	132.14	106.02
<b>Klasse CHF-hedged P-acc</b>	<b>LU1856116121</b>			
Aktien im Umlauf		1 123 336.8980	741 582.1590	322 604.4130
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		108.31	123.24	100.23
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		108.31	123.24	100.23
<b>Klasse DKK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008289337</b>			
Aktien im Umlauf		1 143.0960	9 508.7710	9 508.7710
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		1 073.59	1 210.29	981.46
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>2</sup>		1 073.59	1 210.29	981.46
<b>Klasse EUR-hedged P-acc</b>	<b>LU1856116394</b>			
Aktien im Umlauf		262 695.9090	300 591.2720	202 887.7970
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		109.20	124.15	100.74
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		109.20	124.15	100.74
<b>Klasse GBP-hedged P-acc</b>	<b>LU2033266292</b>			
Aktien im Umlauf		37 694.8910	44 251.8650	61 505.6460
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		108.11	121.86	98.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>2</sup>		108.11	121.86	98.36
<b>Klasse NOK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008289410</b>			
Aktien im Umlauf		13 497.8220	16 300.9950	2 715.8320
Nettoinventarwert pro Aktie in NOK		1 070.38	1 208.76	975.17
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in NOK <sup>2</sup>		1 070.38	1 208.76	975.17
<b>Klasse SEK-hedged P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2008289253</b>			
Aktien im Umlauf		-	2 237.7120	12 723.1050
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		-	1 202.94	981.41
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>2</sup>		-	1 202.94	981.41
<b>Klasse SGD-hedged P-acc</b>	<b>LU1856116477</b>			
Aktien im Umlauf		62 407.1730	76 108.5460	38 458.2130
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		115.72	129.91	104.48
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>2</sup>		115.72	129.91	104.48
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1856116550</b>			
Aktien im Umlauf		334 533.8660	423 059.9700	153 625.2310
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		121.66	134.97	107.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>2</sup>		121.66	134.97	107.47
<b>Klasse CHF-hedged Q-acc</b>	<b>LU1856116634</b>			
Aktien im Umlauf		161 058.4740	166 701.7450	121 653.3380
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		111.49	125.92	101.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>2</sup>		111.49	125.92	101.66
<b>Klasse DKK-hedged Q-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2008289683</b>			
Aktien im Umlauf		-	1 009.5500	5 890.7830
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		-	1 362.98	1 094.67
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>2</sup>		-	1 362.98	1 094.67
<b>Klasse EUR-hedged Q-acc</b>	<b>LU1856116717</b>			
Aktien im Umlauf		142 482.9430	205 170.8700	158 058.8890
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		112.49	126.93	102.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>2</sup>		112.49	126.93	102.22
<b>Klasse SEK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008289501</b>			
Aktien im Umlauf		6 145.0070	1 584.1760	5 087.5150
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 128.19	1 264.17	1 015.62
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>2</sup>		1 128.19	1 264.17	1 015.62

<sup>1</sup> Erste NAV 4.5.2021

<sup>2</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>3</sup> Die Aktienklassen SEK-hedged P-acc und DKK-hedged Q-acc waren bis zum 22.3.2022 im Umlauf

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-9.9%	-	-
Klasse P-acc	USD	-10.5%	24.6%	2.8%
Klasse CHF-hedged P-acc	CHF	-12.1%	23.0%	0.0%
Klasse DKK-hedged P-acc	DKK	-11.3%	23.3%	-
Klasse EUR-hedged P-acc	EUR	-12.0%	23.2%	0.3%
Klasse GBP-hedged P-acc	GBP	-11.3%	23.9%	-
Klasse NOK-hedged P-acc	NOK	-11.4%	24.0%	-
Klasse SEK-hedged P-acc <sup>1</sup>	SEK	-	22.6%	-
Klasse SGD-hedged P-acc	SGD	-10.9%	24.3%	2.0%
Klasse Q-acc	USD	-9.9%	25.6%	3.6%
Klasse CHF-hedged Q-acc	CHF	-11.5%	23.9%	0.7%
Klasse DKK-hedged Q-acc <sup>1</sup>	DKK	-	24.5%	-
Klasse EUR-hedged Q-acc	EUR	-11.4%	24.2%	1.0%
Klasse SEK-hedged Q-acc	SEK	-10.8%	24.5%	1.1%

<sup>1</sup> Die Aktienklassen SEK-hedged P-acc und DKK-hedged Q-acc waren bis zum 22.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Irland	48.32
Luxemburg	45.71
Schweiz	1.98
<b>Total</b>	<b>96.01</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	94.03
Banken & Kreditinstitute	1.98
<b>Total</b>	<b>96.01</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

<b>Aktiva</b>	<b>31.7.2022</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	329 659 037.84
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	1 811 593.51
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>331 470 631.35</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	9 323 069.03
Forderungen aus Zeichnungen	370 716.41
Vorausbezahlte Kosten	15 504.90
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	4 524 164.88
<b>Total Aktiva</b>	<b>345 704 086.57</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-87 825.87
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-294 937.96
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 026.76
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-63 183.82
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-366 148.54</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-453 974.41</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>345 250 112.16</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

<b>Erträge</b>	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	1 543.19
Dividenden	2 301.92
Sonstige Erträge	212.28
<b>Total Erträge</b>	<b>4 057.39</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-4 096 464.68
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-104 672.26
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-77 528.21
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-235 120.74
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-4 513 785.89</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-4 509 728.50</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	7 671 372.58
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-23 135 345.45
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-1 187 861.58
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-16 651 834.45</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-21 161 562.95</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-45 201 094.51
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	3 491 039.28
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-41 710 055.23</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-62 871 618.18</b>



## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	371 073 185.16
Zeichnungen	122 269 940.26
Rücknahmen	-85 221 395.08
Total Mittelzufluss (-abfluss)	37 048 545.18
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-4 509 728.50
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-16 651 834.45
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-41 710 055.23
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-62 871 618.18
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>345 250 112.16</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	52 062.7030
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45 471.5990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 960.0740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>42 574.2280</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	680 131.3310
Anzahl der ausgegebenen Aktien	192 906.3000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-61 794.2610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>811 243.3700</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	741 582.1590
Anzahl der ausgegebenen Aktien	470 773.2950
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-89 018.5560
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 123 336.8980</b>
<b>Klasse</b>	<b>DKK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 508.7710
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-8 365.6750
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 143.0960</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	300 591.2720
Anzahl der ausgegebenen Aktien	108 979.8780
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-146 875.2410
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>262 695.9090</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	44 251.8650
Anzahl der ausgegebenen Aktien	200.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 756.9740
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37 694.8910</b>
<b>Klasse</b>	<b>NOK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	16 300.9950
Anzahl der ausgegebenen Aktien	158.2880
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 961.4610
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13 497.8220</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	2 237.7120
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-2 237.7120
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	76 108.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2 342.8320
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-16 044.2050
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>62 407.1730</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	423 059.9700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	85 788.7530
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-174 314.8570
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>334 533.8660</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	166 701.7450
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14 986.2600
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-20 629.5310
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>161 058.4740</b>
<b>Klasse</b>	<b>DKK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 009.5500
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-1 009.5500
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>

<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	205 170.8700
Anzahl der ausgegebenen Aktien	18 957.2810
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-81 645.2080
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>142 482.9430</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 584.1760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 050.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-489.1690
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>6 145.0070</b>

## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (ErL. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Zertifikate, weitere

##### Schweiz

USD	UBS INC/UNDERLYING TRACKER-ON UBS EQUITY SI FILT 22-13.07.29	65 474.00	6 819 771.84	1.98
<b>Total Schweiz</b>			<b>6 819 771.84</b>	<b>1.98</b>

<b>Total Zertifikate, weitere</b>			<b>6 819 771.84</b>	<b>1.98</b>
-----------------------------------	--	--	---------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6 819 771.84</b>	<b>1.98</b>
--	--	--	---------------------	-------------

### OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	FEDERATED HERMES - GLOBAL EQUITY ESG FUND-J-HEDGED USD	14 714 906.00	33 964 946.03	9.84
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT EQUITY FUND-SHS-X- HEDGED US-ACC	7 462 227.00	19 310 004.81	5.59
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH YIELD CREDIT FUND-Y-ACC-USD	3 532 261.00	7 177 907.58	2.08
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	317 810.00	3 095 469.40	0.90
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	96 870.00	9 511 655.61	2.75
USD	ROCKEFELLER GLOBAL ESG EQUITY UCITS-U4-USD HDG-ACC	250 930.00	33 115 232.10	9.59
USD	UBS IRL ETF-PLC-GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-USD HDG-ACC	888 499.00	16 630 924.28	4.82
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL-A-HDG USD-ETF-ACC	210 284.00	3 478 938.50	1.01
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI SOCIALLY RESPONSIBLE-A-HDG USD-ETF-ACC	2 866 900.00	40 532 232.20	11.74
<b>Total Irland</b>			<b>166 817 310.51</b>	<b>48.32</b>

##### Luxemburg

USD	BMO ILI SDG EGE -SHS -XP ACC USD PORTFOLIO HDG-CAPITAL	1 765 501.00	24 275 638.75	7.03
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD F-ACC	65 777.00	6 915 793.78	2.00
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD F-ACC	93 153.00	10 128 525.69	2.93
USD	FOCUSED SICAV-US CORPORATE BOND SUSTAIN USD F-ACC	55 402.00	6 269 844.34	1.82
USD	MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND-S1/A (USD)- CAP	160 510.00	15 563 049.60	4.51
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	32 817.00	6 268 703.34	1.82
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	90 775.00	13 884 036.25	4.02
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	116 255.00	10 287 404.95	2.98
USD	MULTI MANAGER ACCESS - GREEN, SOCIAL AND SUS BONDS F-ACC	176 293.00	16 714 339.33	4.84
USD	ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES -YH- CAPITALISATION	364 149.00	32 085 168.39	9.29
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) F-ACC	90 558.00	15 441 044.58	4.47
<b>Total Luxemburg</b>			<b>157 833 549.00</b>	<b>45.71</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>324 650 859.51</b>	<b>94.03</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>324 650 859.51</b>	<b>94.03</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>331 470 631.35</b>	<b>96.01</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	7 200 000.00	USD	7 363 973.60	19.8.2022	207 378.50	0.06
CHF	125 804 309.45	USD	128 684 000.00	19.8.2022	3 608 878.15	1.05
EUR	45 866 460.26	USD	46 458 000.00	19.8.2022	370 820.87	0.11
GBP	3 993 217.55	USD	4 776 000.00	19.8.2022	85 458.51	0.02
SGD	7 101 629.04	USD	5 060 000.00	19.8.2022	75 494.64	0.02
CHF	6 674 832.40	USD	6 800 000.00	19.8.2022	219 098.10	0.06
USD	200 000.00	GBP	168 585.59	19.8.2022	-5 240.97	0.00
USD	200 000.00	SGD	281 415.40	19.8.2022	-3 503.63	0.00
USD	1 800 000.00	EUR	1 787 816.03	19.8.2022	-25 327.62	-0.01
USD	600 000.00	EUR	594 530.32	19.8.2022	-7 004.63	0.00
USD	500 000.00	EUR	491 572.96	19.8.2022	-1 887.04	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>4 524 164.88</b>	<b>1.31</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>9 323 069.03</b>	<b>2.70</b>
---	--	--	---------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-67 753.10</b>	<b>-0.02</b>
----------------------------------	--	--	-------------------	--------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>345 250 112.16</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

# Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		642 641 759.76	828 813 189.58	419 924 584.12
<b>Klasse P-acc</b>	<b>LU1852197471</b>			
Aktien im Umlauf		1 701 830.0460	1 857 628.7570	918 199.4680
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		111.53	123.89	110.42
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		111.53	123.89	110.42
<b>Klasse CHF-hedged P-acc</b>	<b>LU1852197554</b>			
Aktien im Umlauf		1 532 241.2200	1 423 548.4070	622 629.3410
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		102.48	115.72	104.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		102.48	115.72	104.47
<b>Klasse DKK-hedged P-acc<sup>2</sup></b>	<b>LU2008288016</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	1 013.2760
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		-	-	996.16
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>1</sup>		-	-	996.16
<b>Klasse EUR-hedged P-acc</b>	<b>LU1852197638</b>			
Aktien im Umlauf		936 823.6880	1 248 707.6470	700 190.1900
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		103.46	116.61	105.01
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		103.46	116.61	105.01
<b>Klasse GBP-hedged P-acc</b>	<b>LU2033265484</b>			
Aktien im Umlauf		31 218.2580	46 649.2600	65 043.5910
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		101.40	113.35	101.52
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		101.40	113.35	101.52
<b>Klasse NOK-hedged P-acc<sup>3</sup></b>	<b>LU2008288107</b>			
Aktien im Umlauf		-	6 218.0970	9 553.4910
Nettoinventarwert pro Aktie in NOK		-	1 127.29	1 012.54
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in NOK <sup>1</sup>		-	1 127.29	1 012.54
<b>Klasse SEK-hedged P-acc</b>	<b>LU2008287984</b>			
Aktien im Umlauf		33 201.5680	36 766.2330	62 632.1770
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 007.30	1 129.74	1 015.45
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 007.30	1 129.74	1 015.45
<b>Klasse SGD-hedged P-acc</b>	<b>LU1852197711</b>			
Aktien im Umlauf		54 829.9300	54 178.6350	36 549.6600
Nettoinventarwert pro Aktie in SGD		109.12	121.53	108.57
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SGD <sup>1</sup>		109.12	121.53	108.57
<b>Klasse Q-acc</b>	<b>LU1852197802</b>			
Aktien im Umlauf		854 483.9960	901 628.0830	379 010.3770
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		114.16	126.05	111.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		114.16	126.05	111.66
<b>Klasse CHF-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852197984</b>			
Aktien im Umlauf		253 227.0080	247 332.3830	129 359.6880
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		104.63	117.44	105.40
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		104.63	117.44	105.40
<b>Klasse DKK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008288362</b>			
Aktien im Umlauf		9 712.2920	13 681.0760	87 773.2290
Nettoinventarwert pro Aktie in DKK		1 066.89	1 189.92	1 063.79
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in DKK <sup>1</sup>		1 066.89	1 189.92	1 063.79
<b>Klasse EUR-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852198016</b>			
Aktien im Umlauf		406 305.0610	495 331.6080	460 294.9550
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		105.93	118.67	106.22
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		105.93	118.67	106.22
<b>Klasse GBP-hedged Q-acc</b>	<b>LU1852198107</b>			
Aktien im Umlauf		34 571.5470	33 325.4020	35 892.2560
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		112.70	125.26	111.50
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		112.70	125.26	111.50
<b>Klasse NOK-hedged Q-acc<sup>4</sup></b>	<b>LU2008288446</b>			
Aktien im Umlauf		-	-	4 370.6510
Nettoinventarwert pro Aktie in NOK		-	-	1 064.80
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in NOK <sup>1</sup>		-	-	1 064.80
<b>Klasse SEK-hedged Q-acc</b>	<b>LU2008288289</b>			
Aktien im Umlauf		22 166.6860	19 146.7290	36 365.3560
Nettoinventarwert pro Aktie in SEK		1 042.32	1 162.22	1 037.35
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in SEK <sup>1</sup>		1 042.32	1 162.22	1 037.35

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

<sup>2</sup> Für die Periode vom 21.11.2019 bis zum 19.1.2021 war die Aktienklasse DKK-hedged P-acc im Umlauf.

<sup>3</sup> Die Aktienklasse NOK-hedged P-acc war bis zum 22.3.2022 im Umlauf

<sup>4</sup> Für die Periode vom 30.4.2020 bis zum 29.4.2021 war die Aktienklasse NOK-hedged Q-acc im Umlauf.

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse P-acc	USD	-10.0%	12.2%	5.3%
Klasse CHF-hedged P-acc	CHF	-11.4%	10.8%	2.4%
Klasse DKK-hedged P-acc <sup>1</sup>	DKK	-	-	-
Klasse EUR-hedged P-acc	EUR	-11.3%	11.0%	2.7%
Klasse GBP-hedged P-acc	GBP	-10.5%	11.7%	-
Klasse NOK-hedged P-acc <sup>2</sup>	NOK	-	11.3%	-
Klasse SEK-hedged P-acc	SEK	-10.8%	11.3%	-
Klasse SGD-hedged P-acc	SGD	-10.2%	11.9%	4.3%
Klasse Q-acc	USD	-9.4%	12.9%	5.9%
Klasse CHF-hedged Q-acc	CHF	-10.9%	11.4%	3.0%
Klasse DKK-hedged Q-acc	DKK	-10.3%	11.9%	-
Klasse EUR-hedged Q-acc	EUR	-10.7%	11.7%	3.3%
Klasse GBP-hedged Q-acc	GBP	-10.0%	12.3%	3.6%
Klasse NOK-hedged Q-acc <sup>3</sup>	NOK	-	-	-
Klasse SEK-hedged Q-acc	SEK	-10.3%	12.0%	3.4%

<sup>1</sup> Für die Periode vom 21.11.2019 bis zum 19.1.2021 war die Aktienklasse DKK-hedged P-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>2</sup> Die Aktienklasse NOK-hedged P-acc war bis zum 22.3.2022 im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

<sup>3</sup> Für die Periode vom 30.4.2020 bis zum 29.4.2021 war die Aktienklasse NOK-hedged Q-acc im Umlauf. Auf Grund dessen liegen keine Daten für die Berechnung der Performance vor.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.  
Der Subfonds verfügt über keine Benchmark.

## Struktur des Wertpapierbestandes

Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens	
Luxemburg	67.43
Irland	27.55
Schweiz	2.04
<b>Total</b>	<b>97.02</b>

Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens	
Anlagefonds	94.98
Banken & Kreditinstitute	2.04
<b>Total</b>	<b>97.02</b>

## Nettovermögensaufstellung

	USD
<b>Aktiva</b>	<b>31.7.2022</b>
Wertpapierbestand, Einstandswert	628 132 997.00
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-4 616 016.04
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>623 516 980.96</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	14 158 032.32
Forderungen aus Zeichnungen	86 613.01
Vorausbezahlte Kosten	30 472.95
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	6 754 838.41
<b>Total Aktiva</b>	<b>644 546 937.65</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-1 359 714.19
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-461 903.26
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-8 246.30
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-75 314.14
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-545 463.70</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-1 905 177.89</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>642 641 759.76</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

	USD
<b>Erträge</b>	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Zinsertrag auf liquide Mittel	3 363.50
Dividenden	2 387.24
Sonstige Erträge	28 912.20
<b>Total Erträge</b>	<b>34 662.94</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-7 193 322.48
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-141 670.62
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-184 359.12
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-253 828.26
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-7 773 180.48</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>-7 738 517.54</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	17 411 942.37
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-52 242 178.03
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	-2 145 054.38
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-36 975 290.04</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-44 713 807.58</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-90 660 812.02
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	5 450 373.56
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-85 210 438.46</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-129 924 246.04</b>

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	828 813 189.58
Zeichnungen	160 337 325.57
Rücknahmen	-216 584 509.35
<b>Total Mittelzufluss (-abfluss)</b>	<b>-56 247 183.78</b>
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	-7 738 517.54
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-36 975 290.04
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-85 210 438.46</b>
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-129 924 246.04
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>642 641 759.76</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
<b>Klasse</b>	<b>P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 857 628.7570
Anzahl der ausgegebenen Aktien	317 824.9760
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-473 623.6870
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 701 830.0460</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 423 548.4070
Anzahl der ausgegebenen Aktien	318 589.1390
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-209 896.3260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 532 241.2200</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 248 707.6470
Anzahl der ausgegebenen Aktien	227 815.5690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-539 699.5280
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>936 823.6880</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	46 649.2600
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 418.0610
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-25 849.0630
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>31 218.2580</b>
<b>Klasse</b>	<b>NOK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	6 218.0970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 218.0970
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>0.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	36 766.2330
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 564.6650
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>33 201.5680</b>
<b>Klasse</b>	<b>SGD-hedged P-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	54 178.6350
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 796.0570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 144.7620
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>54 829.9300</b>
<b>Klasse</b>	<b>Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	901 628.0830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	138 195.0120
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-185 339.0990
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>854 483.9960</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	247 332.3830
Anzahl der ausgegebenen Aktien	51 044.6960
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-45 150.0710
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>253 227.0080</b>
<b>Klasse</b>	<b>DKK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 681.0760
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-3 968.7840
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9 712.2920</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	495 331.6080
Anzahl der ausgegebenen Aktien	178 367.1790
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-267 393.7260
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>406 305.0610</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	33 325.4020
Anzahl der ausgegebenen Aktien	16 378.7090
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-15 132.5640
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34 571.5470</b>
<b>Klasse</b>	<b>SEK-hedged Q-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	19 146.7290
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3 019.9570
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>22 166.6860</b>



## Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Zertifikate, weitere

##### Schweiz

USD	UBS INC/UNDERLYING TRACKER-ON UBS EQUITY SI FILT 22-13.07.29	126 067.00	13 131 138.72	2.04
<b>Total Schweiz</b>			<b>13 131 138.72</b>	<b>2.04</b>

<b>Total Zertifikate, weitere</b>			<b>13 131 138.72</b>	<b>2.04</b>
-----------------------------------	--	--	----------------------	-------------

<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>13 131 138.72</b>	<b>2.04</b>
--	--	--	----------------------	-------------

### OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010

#### Investment Fonds, open end

##### Irland

USD	FEDERATED HERMES - GLOBAL EQUITY ESG FUND-J-HEDGED USD	12 984 041.00	29 969 763.44	4.67
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT EQUITY FUND-SHS-X- HEDGED US-ACC	7 282 456.00	18 844 811.39	2.93
USD	HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH YIELD CREDIT FUND-Y-ACC-USD	6 833 086.00	13 885 514.06	2.16
USD	NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	614 798.00	5 988 132.52	0.93
USD	RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	196 782.00	19 322 004.90	3.01
USD	ROCKEFELLER GLOBAL ESG EQUITY UCITS-U4-USD HDG-ACC	227 543.00	30 028 849.71	4.67
USD	UBS IRL ETF-PLC-GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS-ETF-USD HDG-ACC	1 212 165.00	22 689 304.47	3.53
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL-A-HDG USD-ETF-ACC	404 890.00	6 698 500.16	1.04
USD	UBS IRL ETF-MSCI ACWI SOCIALLY RESPONSIBLE-A-HDG USD-ETF-ACC	2 093 812.00	29 602 314.06	4.61
<b>Total Irland</b>			<b>177 029 194.71</b>	<b>27.55</b>

##### Luxemburg

USD	BMO IJI SDG EGE -SHS -XP ACC USD PORTFOLIO HDG-CAPITAL	1 575 449.00	21 662 423.75	3.37
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD F-ACC	278 522.00	29 283 803.08	4.56
USD	FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD F-ACC	635 214.00	69 066 818.22	10.75
USD	FOCUSED SICAV-US CORPORATE BOND SUSTAIN USD F-ACC	357 049.00	40 407 235.33	6.29
USD	MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND-S1/A (USD)- CAP	155 103.00	15 038 786.88	2.34
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	60 073.00	11 475 144.46	1.78
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	591 715.00	90 502 809.25	14.08
USD	MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	118 296.00	10 468 013.04	1.63
USD	MULTI MANAGER ACCESS - GREEN, SOCIAL AND SUS BONDS F-ACC	892 766.00	84 643 144.46	13.17
USD	ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES -YH- CAPITALISATION	325 862.00	28 711 700.82	4.47
USD	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) F-ACC	91 696.00	15 635 084.96	2.43
USD	UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	1 460 664.00	16 461 683.28	2.56
<b>Total Luxemburg</b>			<b>433 356 647.53</b>	<b>67.43</b>

<b>Total Investment Fonds, open end</b>			<b>610 385 842.24</b>	<b>94.98</b>
---	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total OGAW/Andere OGA im Sinne des Artikels 41 (1) e) des abgeänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010</b>			<b>610 385 842.24</b>	<b>94.98</b>
--	--	--	-----------------------	--------------

<b>Total des Wertpapierbestandes</b>			<b>623 516 980.96</b>	<b>97.02</b>
--------------------------------------	--	--	-----------------------	--------------

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

CHF	14 000 000.00	USD	14 318 837.56	19.8.2022	403 235.97	0.06
CHF	175 546 694.43	USD	179 565 000.00	19.8.2022	5 035 810.24	0.78
EUR	144 532 958.44	USD	146 397 000.00	19.8.2022	1 168 519.18	0.18
GBP	7 004 016.63	USD	8 377 000.00	19.8.2022	149 892.36	0.02
CHF	1 766 867.40	USD	1 800 000.00	19.8.2022	57 996.56	0.01
USD	200 000.00	GBP	168 585.59	19.8.2022	-5 240.97	0.00
USD	7 000 000.00	EUR	6 952 617.91	19.8.2022	-98 496.31	-0.01
USD	2 000 000.00	EUR	1 983 275.04	19.8.2022	-24 887.71	0.00
EUR	3 251 814.61	USD	3 300 000.00	19.8.2022	20 043.51	0.00
CHF	3 656 979.40	USD	3 800 000.00	19.8.2022	45 594.26	0.01
GBP	125 262.53	USD	150 000.00	19.8.2022	2 498.23	0.00
USD	1 400 000.00	EUR	1 369 931.38	19.8.2022	1 325.00	0.00
EUR	1 371 379.31	USD	1 400 000.00	3.8.2022	-1 451.91	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>					<b>6 754 838.41</b>	<b>1.05</b>

<b>Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel</b>			<b>14 158 032.32</b>	<b>2.20</b>
---	--	--	----------------------	-------------

<b>Andere Aktiva und Passiva</b>			<b>-1 788 091.93</b>	<b>-0.27</b>
----------------------------------	--	--	----------------------	--------------

<b>Total des Nettovermögens</b>			<b>642 641 759.76</b>	<b>100.00</b>
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------

# Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

## Dreijahresvergleich

Datum	ISIN	31.7.2022	31.7.2021	31.7.2020
Nettovermögen in USD		5 627 315 310.44	5 573 488 091.35	6 198 677 594.06
<b>Klasse F-acc</b>	<b>LU0313364738</b>			
Aktien im Umlauf		16 641 190.1710	13 589 831.6990	14 063 084.4420
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		152.95	167.01	163.20
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		152.95	167.01	163.20
<b>Klasse CHF-hedged F-acc</b>	<b>LU0313364498</b>			
Aktien im Umlauf		10 953 282.1180	9 525 203.5460	12 311 216.5930
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		115.30	127.82	126.47
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		115.30	127.82	126.47
<b>Klasse EUR-hedged F-acc</b>	<b>LU0313363920</b>			
Aktien im Umlauf		12 382 610.4710	11 945 570.7970	13 940 512.6760
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		99.97	110.53	109.08
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		99.97	110.53	109.08
<b>Klasse JPY-hedged F-acc</b>	<b>LU1749433972</b>			
Aktien im Umlauf		234 272.0000	358 650.0000	329 750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in JPY		9 972	10 981	10 788
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in JPY <sup>1</sup>		9 972	10 981	10 788
<b>Klasse CHF-hedged F-dist</b>	<b>LU2133220447</b>			
Aktien im Umlauf		684 395.0480	348 014.0000	75 315.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		96.58	109.72	109.07
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		96.58	109.72	109.07
<b>Klasse F-UKdist</b>	<b>LU1344274938</b>			
Aktien im Umlauf		1 477 703.3690	1 297 986.0000	1 433 223.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in USD		98.40	110.18	110.66
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in USD <sup>1</sup>		98.40	110.18	110.66
<b>Klasse CHF-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1363543379</b>			
Aktien im Umlauf		575 547.5080	205 450.0000	340 450.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in CHF		85.40	97.05	98.51
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in CHF <sup>1</sup>		85.40	97.05	98.51
<b>Klasse EUR-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1344274771</b>			
Aktien im Umlauf		508 582.5800	299 730.0000	270 733.0000
Nettoinventarwert pro Aktie in EUR		86.98	98.61	99.84
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in EUR <sup>1</sup>		86.98	98.61	99.84
<b>Klasse GBP-hedged F-UKdist</b>	<b>LU1003004865</b>			
Aktien im Umlauf		1 481 101.6540	817 670.1620	912 211.0260
Nettoinventarwert pro Aktie in GBP		91.49	102.64	103.36
Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie in GBP <sup>1</sup>		91.49	102.64	103.36

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 1

## Performance

	Währung	2021/2022	2020/2021	2019/2020
Klasse F-acc	USD	-8.4%	2.3%	8.5%
Klasse CHF-hedged F-acc	CHF	-9.8%	1.1%	5.4%
Klasse EUR-hedged F-acc	EUR	-9.6%	1.3%	5.8%
Klasse JPY-hedged F-acc	JPY	-9.2%	1.8%	5.9%
Klasse CHF-hedged F-dist	CHF	-9.8%	1.0%	-
Klasse F-UKdist	USD	-8.4%	2.3%	8.5%
Klasse CHF-hedged F-UKdist	CHF	-9.8%	1.1%	5.4%
Klasse EUR-hedged F-UKdist	EUR	-9.6%	1.3%	5.8%
Klasse GBP-hedged F-UKdist	GBP	-8.7%	1.9%	6.8%
Benchmark: <sup>1</sup>				
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index.	USD	-8.0%	1.8%	8.6%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (hedged CHF)	CHF	-9.5%	0.6%	5.9%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (hedged EUR)	EUR	-9.4%	0.9%	6.3%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (hedged JPY)	JPY	-9.2%	1.3%	6.4%
Bloomberg Barclays US Corporate Intermediate Index (hedged GBP)	GBP	-8.4%	1.6%	7.2%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.  
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.  
Die Performancedaten sind ungeprüft.

<sup>1</sup> Der Subfonds wird aktiv verwaltet. Der Index ist ein Bezugspunkt, an dem die Wertentwicklung des Subfonds gemessen werden kann.

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

## Struktur des Wertpapierbestandes

### Geographische Aufteilung in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	73.76
Grossbritannien	4.55
Kanada	3.30
Japan	3.06
Niederlande	2.65
Frankreich	1.48
Irland	1.33
Australien	1.26
Cayman-Inseln	1.13
Schweiz	0.70
Luxemburg	0.53
Spanien	0.49
Italien	0.47
Neuseeland	0.33
Schweden	0.29
Norwegen	0.27
Finnland	0.19
Mexiko	0.18
Brasilien	0.17
Dänemark	0.14
Chile	0.12
Peru	0.11
Deutschland	0.11
China	0.11
Britische Jungferninseln	0.10
Südkorea	0.10
Guernsey	0.10
Bermuda	0.08
Multinational	0.07
Vereinigte Arabische Emirate	0.07
Hongkong	0.06
Katar	0.04
Saudi Arabien	0.04
Malaysia	0.02
Kolumbien	0.02
Kasachstan	0.01
<b>Total</b>	<b>97.44</b>

### Wirtschaftliche Aufteilung in % des Nettovermögens

Banken & Kreditinstitute	28.06
Finanz- & Beteiligungsgesellschaften	20.62
Immobilien	4.30
Pharmazeutik, Kosmetik & medizinische Produkte	3.72
Telekommunikation	3.62
Internet, Software & IT-Dienste	3.62
Energie- & Wasserversorgung	3.28
Computer & Netzwerkausrüster	2.26
Versicherungen	2.17
Gesundheits- & Sozialwesen	2.09
Erdöl	2.03
Verkehr & Transport	1.97
Länder- & Zentralregierungen	1.78
Elektronik & Halbleiter	1.70
Nahrungsmittel & Softdrinks	1.67
Detailhandel, Warenhäuser	1.58
Pfandbriefinstitute & Refinanzierungsgesellschaften	1.56
Grafisches Gewerbe, Verlage & Medien	1.42
Biotechnologie	1.02
Diverse Konsumgüter	0.91
Elektrische Geräte & Komponenten	0.89
Fahrzeuge	0.73
Gastgewerbe & Freizeit	0.70
Öffentlich-rechtliche Körperschaften	0.67
Baugewerbe & Baumaterial	0.57
Bergbau, Kohle & Stahl	0.48
Diverse Handelsfirmen	0.46
Diverse Dienstleistungen	0.43
Verpackungsindustrie	0.40
Maschinen & Apparate	0.38
Textilien, Kleidung & Lederwaren	0.38
Chemie	0.36
Umwelt & Recycling	0.27
Kantone, Bundesstaaten	0.23
Städte, Gemeinden	0.22
Landwirtschaft & Fischerei	0.21
Anlagefonds	0.20
Forstwirtschaft, Holz & Papier	0.17
Diverse nicht klassierte Gesellschaften	0.11
Edelmetalle und -steine	0.11
Diverse Investitionsgüter	0.06
Gummi & Reifen	0.03
<b>Total</b>	<b>97.44</b>

## Nettovermögensaufstellung

USD

	31.7.2022
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand, Einstandswert	5 957 424 768.88
Wertpapierbestand, nicht realisierte Werterhöhung (-minderung)	-474 367 806.82
<b>Total Wertpapierbestand (Erläuterung 1)</b>	<b>5 483 056 962.06</b>
Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder	75 815 578.77
Andere liquide Mittel (Margins)	4 747 833.73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 1)	10 104 443.20
Forderungen aus Zeichnungen	1 520 492.55
Zinsforderungen aus Wertpapieren	44 551 528.72
Vorausbezahlte Kosten	29 934.65
Nicht realisierter Kursgewinn aus Finanzterminkontrakten (Erläuterung 1)	869 934.88
Nicht realisierter Kursgewinn aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 1)	52 393 580.58
<b>Total Aktiva</b>	<b>5 673 090 289.14</b>
<b>Passiva</b>	
Kontokorrentkredit	-1 744 331.55
Zinsverbindlichkeiten aus Kontokorrentkredit	-203.85
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen (Erläuterung 1)	-38 696 104.38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-2 641 290.03
Sonstige Verbindlichkeiten	-68 318.58
Rückstellungen für pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-2 385 965.23
Rückstellungen für Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-44 345.71
Rückstellungen für sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-194 419.37
<b>Total Rückstellungen für Aufwendungen</b>	<b>-2 624 730.31</b>
<b>Total Passiva</b>	<b>-45 774 978.70</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 627 315 310.44</b>

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

USD

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Erträge</b>	
Zinsertrag auf liquide Mittel	67 498.35
Zinsen auf Wertpapiere	199 807 691.72
Dividenden	165 243.22
Nettoerträge aus Securities Lending (Erläuterung 15)	135 823.64
Sonstige Erträge	6 602 885.20
<b>Total Erträge</b>	<b>206 779 142.13</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Pauschale Verwaltungskommission (Erläuterung 2)	-34 588 449.52
Abonnementsabgabe (Erläuterung 3)	-693 318.72
Zinsaufwand auf Kontokorrentkredit	-195 137.84
Sonstige Kommissionen und Gebühren (Erläuterung 2)	-244 369.34
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>-35 721 275.42</b>
<b>Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen</b>	<b>171 057 866.71</b>
<b>Realisierte Gewinne (Verluste) (Erläuterung 1)</b>	
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus marktbewerteten Wertpapieren ausser Optionen	-153 392 817.52
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus renditebewerteten Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten	66 793.72
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	10 080 664.14
Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-456 195 966.14
Realisierter Währungsgewinn (-verlust)	4 299 024.57
<b>Total der realisierten Gewinne (Verluste)</b>	<b>-595 142 301.23</b>
<b>Realisierter Nettogewinn (-verlust) des Geschäftsjahres</b>	<b>-424 084 434.52</b>
<b>Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung) (Erläuterung 1)</b>	
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) marktbewerteter Wertpapiere ausser Optionen	-702 947 797.89
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) renditebewerteter Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	-3 420.88
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Finanzterminkontrakten	2 012 013.64
Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Devisenterminkontrakten	41 399 889.36
<b>Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)</b>	<b>-659 539 315.77</b>
<b>Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit</b>	<b>-1 083 623 750.29</b>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

## Veränderung des Nettovermögens

	USD
	<b>1.8.2021-31.7.2022</b>
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5 573 488 091.35
Zeichnungen	3 778 751 912.71
Rücknahmen	-2 632 569 616.62
Total Mittelzufluss (-abfluss)	1 146 182 296.09
Ausbezahlte Dividende	-8 731 326.71
Nettoerträge (-verluste) aus Anlagen	171 057 866.71
Total der realisierten Gewinne (Verluste)	-595 142 301.23
Total der Veränderungen der nicht realisierten Werterhöhung (-minderung)	-659 539 315.77
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens infolge Geschäftstätigkeit	-1 083 623 750.29
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5 627 315 310.44</b>

## Entwicklung der Aktien im Umlauf

	1.8.2021-31.7.2022
<b>Klasse</b>	<b>F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	13 589 831.6990
Anzahl der ausgegebenen Aktien	10 315 470.7830
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-7 264 112.3110
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16 641 190.1710</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	9 525 203.5460
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5 802 371.4240
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-4 374 292.8520
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10 953 282.1180</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	11 945 570.7970
Anzahl der ausgegebenen Aktien	7 108 359.2990
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-6 671 319.6250
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12 382 610.4710</b>
<b>Klasse</b>	<b>JPY-hedged F-acc</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	358 650.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	70 751.0000
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-195 129.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>234 272.0000</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-dist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	348 014.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	378 968.7910
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-42 587.7430
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>684 395.0480</b>
<b>Klasse</b>	<b>F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	1 297 986.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	676 522.3690
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-496 805.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 477 703.3690</b>
<b>Klasse</b>	<b>CHF-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	205 450.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	466 670.5080
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-96 573.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>575 547.5080</b>
<b>Klasse</b>	<b>EUR-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	299 730.0000
Anzahl der ausgegebenen Aktien	263 260.5800
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-54 408.0000
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>508 582.5800</b>
<b>Klasse</b>	<b>GBP-hedged F-UKdist</b>
Anzahl der Aktien im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	817 670.1620
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1 392 040.1510
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	-728 608.6590
<b>Anzahl der Aktien im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1 481 101.6540</b>

## Jährliche Ausschüttung<sup>1</sup>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable*	Ex-Date	Pay-Date	Währung	Betrag pro Aktie
CHF-hedged F-dist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	2.64
F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	USD	2.72
CHF-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	CHF	2.36
EUR-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	EUR	2.42
GBP-hedged F-UKdist	16.8.2021	19.8.2021	GBP	2.45

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 4

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

# Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD GOLDMAN SACHS GRP 5% BDS 31/12/49 USD1000	2 950 000.00	2 683 320.00	0.05
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>2 683 320.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>2 683 320.00</b>	<b>0.05</b>
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD MIDOCEAN CREDIT CLO III -144A 3M LIBOR+112BP 18-21.04.31	3 000 000.00	2 908 734.10	0.05
<b>Total USD</b>		<b>2 908 734.10</b>	<b>0.05</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>2 908 734.10</b>	<b>0.05</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.50000% 20-15.03.30	2 046 000.00	1 834 273.92	0.04
EUR DIGITAL DUTCH FINCO BV-REG-S 1.25000% 20-01.02.31	4 750 000.00	4 019 766.70	0.07
EUR PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.37500% 20-06.02.28	5 565 000.00	5 178 652.19	0.09
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30	2 385 000.00	2 212 316.45	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>13 245 009.26</b>	<b>0.24</b>
<b>USD</b>			
USD ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	11 825 000.00	11 578 683.49	0.21
USD ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	16 040 000.00	15 649 288.85	0.28
USD ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	2 130 000.00	2 110 175.43	0.04
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	2 800 000.00	2 671 789.88	0.05
USD ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	1 730 000.00	1 637 940.96	0.03
USD ABN AMRO BANK NV-144A-SUB 4.75000% 15-28.07.25	2 464 000.00	2 460 175.87	0.04
USD AEP TEXAS INC 4.70000% 22-15.05.32	3 225 000.00	3 309 696.01	0.06
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.45000% 18-01.10.25	1 075 000.00	1 049 141.57	0.02
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 1.75000% 21-30.01.26	4 600 000.00	4 087 318.18	0.07
USD AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	640 000.00	661 802.56	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	15 810 000.00	13 873 706.13	0.25
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	8 218 000.00	6 901 971.21	0.12
USD AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	1 000 000.00	995 638.43	0.02
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.10000% 20-04.06.30	3 150 000.00	2 672 039.16	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.30000% 21-12.02.31	3 000 000.00	2 565 176.40	0.05
USD AIR LEASE CORP 1.87500% 21-15.08.26	2 570 000.00	2 290 019.29	0.04
USD AIR LEASE CORP 2.10000% 21-01.09.28	2 599 000.00	2 156 098.57	0.04
USD AIR LEASE CORP 2.20000% 22-15.01.27	1 270 000.00	1 129 552.59	0.02
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 16-15.09.23	150 000.00	146 875.06	0.00
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	2 265 000.00	2 189 688.67	0.04
USD AIR LEASE CORP 3.62500% 17-01.12.27	1 604 000.00	1 475 466.36	0.03
USD AIR LEASE CORP 4.62500% 18-01.10.28	2 922 000.00	2 795 169.86	0.05
USD AIRCASTLE LTD 4.25000% 19-15.06.26	72 000.00	67 914.00	0.00
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 3.45000% 17-30.04.25	1 015 000.00	1 006 617.73	0.02
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.75000% 19-15.12.29	1 600 000.00	1 435 042.08	0.03
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY INC 1.87500% 20-01.02.33	3 500 000.00	2 741 784.22	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.95000% 22-15.03.34	9 330 000.00	8 121 241.22	0.14
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 2.12500% 21-09.02.31	2 571 000.00	2 169 718.32	0.04
USD ALLY FINANCIAL INC 1.45000% 20-02.10.23	4 850 000.00	4 713 520.70	0.08
USD ALLY FINANCIAL INC 3.87500% 19-21.05.24	4 585 000.00	4 567 222.49	0.08
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	7 500 000.00	7 763 269.28	0.14
USD ALPEK SAB DE CV-144A 3.25000% 21-25.02.31	556 000.00	465 754.25	0.01
USD ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	1 010 000.00	941 742.91	0.02
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	4 000 000.00	3 417 923.84	0.06
USD AMAZON.COM INC 3.15000% 18-22.08.27	6 550 000.00	6 549 256.57	0.12
USD AMAZON.COM INC 3.45000% 22-13.04.29	4 945 000.00	4 980 596.93	0.09
USD AMCOR FINANCE USA INC 3.62500% 20-28.04.26	2 950 000.00	2 853 691.86	0.05
USD AMERICAN ASSETS TRUST LP 3.37500% 21-01.02.31	1 340 000.00	1 164 098.19	0.02
USD AMERICAN CAMPUS COMMUN OPER PARTN 3.75000% 13-15.04.23	2 000 000.00	1 994 930.68	0.04
USD AMERICAN CAMPUS COMMUN OPER PARTN 4.12500% 14-01.07.24	585 000.00	589 257.43	0.01
USD AMERICAN CAMPUS COMMUN OPER PARTN 2.25000% 21-15.01.29	3 765 000.00	3 568 440.94	0.06
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.70000% 18-03.08.23	11 500 000.00	11 547 703.84	0.21
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.12500% 19-20.05.26	11 485 000.00	11 297 858.13	0.20
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.50000% 19-30.07.24	1 750 000.00	1 714 301.58	0.03
USD AMERICAN EXPRESS CO 2.55000% 22-04.03.27	3 165 000.00	3 024 275.39	0.05
USD AMERICAN EXPRESS CO 4.05000% 22-03.05.29	1 950 000.00	1 968 939.10	0.03
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 2.37500% 21-15.07.31	665 000.00	548 046.70	0.01
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 3.62500% 22-15.04.32	5 400 000.00	4 896 177.52	0.09
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.90000% 16-01.04.26	1 460 000.00	1 460 730.00	0.03
USD AMERICAN TOWER CORP 5.00000% 13-15.02.24	2 958 000.00	3 010 587.76	0.05
USD AMERICAN TOWER CORP 3.37500% 16-15.10.26	4 150 000.00	4 003 463.50	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 3.55000% 17-15.07.27	1 000 000.00	966 882.27	0.02
USD AMERICAN TOWER CORP 3.00000% 17-15.06.23	2 150 000.00	2 142 352.88	0.04
USD AMERICAN TOWER CORP 3.80000% 19-15.08.29	4 048 000.00	3 871 187.81	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 1.60000% 21-15.04.26	2 400 000.00	2 189 414.16	0.04
USD AMERICAN TOWER CORP 1.45000% 21-15.09.26	3 765 000.00	3 366 800.84	0.06
USD AMERICAN TOWER CORP 4.05000% 22-15.03.32	1 077 000.00	1 030 898.69	0.02
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.95000% 17-01.09.27	2 505 000.00	2 402 022.53	0.04
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.45000% 19-01.06.29	5 670 000.00	5 481 588.34	0.10
USD AMERISOURCEBERGEN CORP 0.73700% 21-15.03.23	1 442 000.00	1 415 983.64	0.03
USD AMGEN INC 1.65000% 21-15.08.28	7 550 000.00	6 726 855.36	0.12
USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	5 845 000.00	5 545 315.81	0.10
USD AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31	1 850 000.00	1 639 757.83	0.03
USD AMGEN INC 2.60000% 16-19.08.26	7 000 000.00	6 783 960.68	0.12

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMGEN INC 3.00000% 22-22.02.29	8 854 000.00	8 456 086.64	0.15
USD AMGEN INC 3.15000% 20-21.02.40	3 820 000.00	3 216 649.57	0.06
USD AMGEN INC 3.20000% 17-02.11.27	1 464 000.00	1 437 362.04	0.03
USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	5 145 000.00	4 661 268.60	0.08
USD ANTHEM INC 2.87500% 19-15.09.29	4 065 000.00	3 781 785.88	0.07
USD AON CORP / AON GLOBAL HOLDINGS PLC 2.05000% 21-23.08.31	3 430 000.00	2 864 901.57	0.05
USD APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	4 165 000.00	3 956 354.95	0.07
USD APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	1 275 000.00	1 150 763.92	0.02
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	7 951 000.00	7 055 009.12	0.13
USD APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	11 700 000.00	11 245 549.88	0.20
USD APPLE INC 2.75000% 17-13.01.25	2 100 000.00	2 089 573.77	0.04
USD APPLE INC 2.85000% 17-11.05.24	3 675 000.00	3 659 291.50	0.06
USD APPLE INC 3.00000% 17-20.06.27	1 085 000.00	1 084 128.56	0.02
USD APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	5 230 000.00	5 207 649.02	0.09
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	3 525 000.00	3 550 743.64	0.06
USD APPLIED MATERIALS INC 1.75000% 20-01.06.30	6 067 000.00	5 308 903.66	0.09
USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 3.25000% 20-27.03.30	3 993 000.00	3 881 873.77	0.07
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 2.25000% 21-28.05.31	7 387 000.00	6 707 910.13	0.12
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75000% 21-28.05.28	3 130 000.00	2 869 609.79	0.05
USD ASTRAZENECA PLC 0.70000% 20-08.04.26	6 335 000.00	5 755 938.36	0.10
USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	5 700 000.00	4 906 487.38	0.09
USD ASTRAZENECA PLC 3.50000% 18-17.08.23	3 870 000.00	3 883 796.78	0.07
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	3 875 000.00	3 445 631.91	0.06
USD AT&T INC 1.70000% 21-25.03.26	5 050 000.00	4 713 058.95	0.08
USD AT&T INC 2.30000% 20-01.06.27	645 000.00	601 664.85	0.01
USD AT&T INC 2.55000% 21-01.12.33	23 620 000.00	19 996 957.02	0.36
USD AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	1 935 000.00	1 622 649.77	0.03
USD AT&T INC 3.50000% 21-15.09.53	2 275 000.00	1 798 494.98	0.03
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	7 430 000.00	7 441 622.53	0.13
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	7 860 000.00	7 928 539.20	0.14
USD AT&T INC 4.50000% 15-15.05.35	1 015 000.00	1 006 908.29	0.02
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-5-SUB-4.40000% 16-19.05.26	1 800 000.00	1 793 095.56	0.03
USD AUTODESK INC 4.37500% 15-15.06.25	3 900 000.00	3 978 744.12	0.07
USD AUTOZONE INC 3.12500% 19-18.04.24	2 675 000.00	2 651 020.07	0.05
USD AUTOZONE INC 4.75000% 22-01.08.32	2 121 000.00	2 187 552.27	0.04
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.30000% 19-01.06.29	1 325 000.00	1 261 074.09	0.02
USD AVANGRID INC 3.15000% 17-01.12.24	2 190 000.00	2 151 627.81	0.04
USD AVANGRID INC 3.20000% 20-15.04.25	15 570 000.00	15 261 146.01	0.27
USD AVANGRID INC 3.80000% 19-01.06.29	2 953 000.00	2 823 088.17	0.05
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 3.25000% 20-15.02.27	850 000.00	743 105.00	0.01
USD BAIDU INC 3.07500% 20-07.04.25	406 000.00	395 298.41	0.01
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 2.40000% 16-15.08.26	3 705 000.00	3 553 555.46	0.06
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 1.12500% 20-18.09.25	5 600 000.00	5 150 343.91	0.09
USD BANCO SANTANDER SA 1.84900% 21-25.03.26	2 600 000.00	2 364 717.58	0.04
USD BANCO SANTANDER SA 2.70600% 19-27.06.24	1 800 000.00	1 759 455.11	0.03
USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	800 000.00	782 325.50	0.01
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 5.17900% 15-19.11.25	6 600 000.00	6 657 440.99	0.12
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 2.74900% 20-03.12.30	800 000.00	644 153.00	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA 1.05000% 21-02.03.26	5 325 000.00	4 862 476.89	0.09
USD BANK OF NOVA SCOTIA-SUB 4.50000% 15-16.12.25	12 661 000.00	12 814 029.07	0.23
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 0.65000% 21-31.07.24	10 255 000.00	9 666 584.81	0.17
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	8 000 000.00	7 857 728.00	0.14
USD BARCLAYS PLC 4.37500% 16-12.01.26	5 040 000.00	5 056 413.82	0.09
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.83600% 17-09.05.28	1 580 000.00	1 534 157.25	0.03
USD BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26	5 350 000.00	5 388 092.00	0.10
USD BAXALTA INC 4.00000% 16-23.06.25	893 000.00	893 465.17	0.02
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.73400% 14-15.12.24	1 910 000.00	1 910 129.54	0.03
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.36300% 17-06.06.24	427 000.00	423 979.89	0.01
USD BECTON DICKINSON AND CO 1.95700% 21-11.02.31	2 650 000.00	2 249 868.76	0.04
USD BEMIS CO INC 2.63000% 20-19.06.30	5 670 000.00	4 818 444.30	0.09
USD BIDVEST GROUP UK PLC/THE-144A 3.625000% 21-23.09.26	951 000.00	848 054.25	0.02
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	3 658 000.00	3 125 366.12	0.06
USD BLOCK FINANCIAL CORP 2.50000% 21-15.07.28	3 020 000.00	2 677 827.33	0.05
USD BNP PARIBAS-REG-5 3.37500% 18-09.01.25	1 185 000.00	1 160 345.88	0.02
USD BOARDWALK PIPELINES LP 5.95000% 16-01.06.26	2 850 000.00	2 994 864.19	0.05
USD BOOKING HOLDINGS INC 4.62500% 20-13.04.30	2 626 000.00	2 701 872.55	0.05
USD BOSTON PROPERTIES LP 3.25000% 20-30.01.31	127 000.00	112 649.16	0.00
USD BOSTON PROPERTIES LP 2.55000% 21-01.04.32	2 155 000.00	1 782 261.97	0.03
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	5 450 000.00	5 450 474.64	0.10
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.19400% 20-06.04.25	6 750 000.00	6 743 138.96	0.12
USD BPCE SA-144A-SUB 5.15000% 14-21.07.24	2 685 000.00	2 683 581.03	0.05
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-144A 4.50000% 19-31.01.30	5 000 000.00	4 543 750.00	0.08
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 3.55000% 22-15.03.42	3 150 000.00	2 908 463.79	0.05
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	1 875 000.00	1 872 488.81	0.03
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.20000% 20-15.06.26	2 274 000.00	2 278 726.91	0.04
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32	1 865 000.00	1 792 283.65	0.03
USD BRITISH AIRW CL AA PASS THR TRUST-144A 3.80000% 18-20.09.31	1 500 000.00	1 080 858.41	0.02
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-144A 3.25000% 19-08.11.29	3 730 000.00	3 353 463.96	0.06
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.50000% 18-15.01.28	618 000.00	591 275.60	0.01
USD BROADCOM INC 4.75000% 20-15.04.29	121 000.00	122 069.29	0.00
USD BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	2 149 000.00	2 171 711.13	0.04
USD BROADSTONE NET LEASE 2.60000% 21-15.09.31	3 580 000.00	2 932 432.64	0.05
USD BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	2 055 000.00	1 880 325.00	0.03
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 3.25000% 16-15.08.26	3 140 000.00	3 061 641.43	0.05
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 3.00000% 17-25.09.22	1 260 000.00	1 259 644.44	0.02
USD CAMDEN PROPERTY TRUST 3.50000% 14-15.09.24	1 250 000.00	1 233 889.65	0.02
USD CAMPBELL SOUP CO 3.95000% 18-15.03.25	2 745 000.00	2 762 353.06	0.05
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	2 730 000.00	2 695 650.76	0.05
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.80000% 14-15.04.24	860 000.00	855 964.09	0.02
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.05000% 20-15.07.25	2 600 000.00	2 455 133.51	0.04
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.35000% 21-02.12.24	6 300 000.00	5 980 727.97	0.11
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 2.45000% 21-02.12.31	2 710 000.00	2 435 139.88	0.04
USD CARLISLE COS INC 2.20000% 21-01.03.32	4 270 000.00	3 444 655.24	0.06
USD CBS CORP 2.90000% 16-15.01.27	1 000 000.00	946 429.85	0.02
USD CCO LLC/CAPITAL 2.25000% 21-15.01.29	2 200 000.00	1 876 835.31	0.03
USD CCO LLC/CAPITAL 3.75000% 17-15.02.28	2 265 000.00	2 140 832.70	0.04

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 450 000.00	1 401 690.63	0.02
USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	4 390 000.00	4 613 595.12	0.08
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.05000% 22-15.03.25	1 200 000.00	1 209 568.94	0.02
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 5.90000% 22-05.07.24	1 200 000.00	1 208 525.34	0.02
USD CENOVUS ENERGY INC 4.40000% 19-15.04.29	3 591 000.00	3 553 359.57	0.06
USD CENOVUS ENERGY INC 5.37500% 20-15.07.25	2 744 000.00	2 849 067.34	0.05
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	2 480 000.00	2 219 600.00	0.04
USD CENTENE CORP 2.62500% 21-01.08.31	470 000.00	400 787.29	0.01
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	5 712 000.00	5 098 188.48	0.09
USD CERRO DEL AGUILA SA-144A 4.12500% 17-16.08.27	1 018 000.00	933 887.75	0.02
USD CHARLES SCHWAB CORP/THE 2.45000% 22-03.03.27	3 535 000.00	3 385 818.27	0.06
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3.50000% 21-01.06.41	4 800 000.00	3 513 879.79	0.06
USD CHEVRON USA INC 3.25000% 21-15.10.29	435 000.00	424 885.52	0.01
USD CHUBB INA HOLDINGS INC 2.87500% 15-03.11.22	4 815 000.00	4 815 107.66	0.09
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 3.15000% 17-01.08.27	1 880 000.00	1 844 147.93	0.03
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	4 845 000.00	4 339 538.20	0.08
USD CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	8 087 000.00	8 205 487.49	0.15
USD CIGNA CORP 4.37500% 19-15.10.28	12 077 000.00	12 325 045.28	0.22
USD CITIGROUP INC 3.20000% 16-21.10.26	2 005 000.00	1 959 930.44	0.03
USD CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26	1 800 000.00	1 771 994.97	0.03
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	2 481 000.00	2 483 065.68	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.40000% 15-10.06.25	3 120 000.00	3 150 920.23	0.06
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	15 510 000.00	15 543 852.13	0.28
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	4 250 000.00	4 327 156.20	0.08
USD CITIZENS BANK NA/PROVIDENCE RI 2.25000% 20-28.04.25	3 200 000.00	3 066 040.64	0.05
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 4.30000% 15-03.12.25	7 323 000.00	7 338 035.07	0.13
USD CLOROX CO 1.80000% 20-15.05.30	3 165 000.00	2 685 353.14	0.05
USD COACH INC 3.05000% 21-15.03.32	685 000.00	573 387.34	0.01
USD COACH INC 4.12500% 17-15.07.27	904 000.00	887 991.10	0.02
USD COCA-COLA CO/THE 2.00000% 21-05.03.31	5 155 000.00	4 622 595.41	0.08
USD COLORADO INTERSTATE GAS/ISSUING-REG-5 4.15000% 16-15.08.26	3 030 000.00	3 036 814.14	0.05
USD COMCAST CORP 2.65000% 19-01.02.30	1 945 000.00	1 799 101.14	0.03
USD COMCAST CORP 3.55000% 18-01.05.28	2 926 000.00	2 913 152.31	0.05
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	2 616 000.00	2 659 949.42	0.05
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	2 800 000.00	2 870 618.46	0.05
USD COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	3 775 000.00	3 876 809.94	0.07
USD COMCAST CORP 4.40000% 15-15.08.35	2 930 000.00	2 990 819.62	0.05
USD CONAGRA BRANDS INC 4.30000% 18-01.05.24	2 110 000.00	2 122 710.45	0.04
USD CONAGRA BRANDS INC 4.85000% 18-01.11.28	2 720 000.00	2 775 542.40	0.05
USD CONAGRA INC 4.60000% 18-01.11.25	6 795 000.00	6 891 896.84	0.12
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 3.00000% 19-30.09.29	3 711 000.00	3 399 739.88	0.06
USD CREDIT SUISSE FIRST BOSTON NY 1.25000% 21-07.08.26	5 720 000.00	5 098 606.03	0.09
USD CREDIT SUISSE GROUP AG 3.75000% 16-26.03.25	5 620 000.00	5 445 791.52	0.10
USD CREDIT SUISSE-REG-S-SUB 6.50000% 13-08.08.23	2 400 000.00	2 412 000.00	0.04
USD CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.70000% 16-15.05.26	1 650 000.00	1 627 734.19	0.03
USD CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3.30000% 20-01.07.30	2 280 000.00	2 089 898.96	0.04
USD CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.35000% 20-15.07.25	3 150 000.00	2 914 190.37	0.05
USD CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 1.05000% 21-15.07.26	13 775 000.00	12 256 778.04	0.22
USD CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2.50000% 21-15.07.31	3 740 000.00	3 203 447.52	0.06
USD CSX CORP 2.60000% 16-01.11.26	2 000 000.00	1 943 956.48	0.03
USD CSX CORP 3.25000% 17-01.06.27	3 145 000.00	3 107 939.57	0.06
USD CUBESMART LP 2.25000% 21-15.12.28	980 000.00	850 039.17	0.02
USD CUBESMART LP 4.37500% 19-15.02.29	1 315 000.00	1 299 545.91	0.02
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	6 400 000.00	5 713 359.42	0.10
USD CVS HEALTH CORP 2.12500% 21-15.09.31	4 390 000.00	3 722 509.90	0.07
USD CVS HEALTH CORP 2.62500% 19-15.08.24	1 700 000.00	1 679 995.91	0.03
USD CVS HEALTH CORP 3.75000% 20-01.04.30	6 000 000.00	5 843 521.86	0.10
USD CVS HEALTH CORP 3.87500% 15-20.07.25	5 359 000.00	5 427 365.25	0.10
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	7 082 000.00	7 198 782.32	0.13
USD CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38	1 020 000.00	1 020 693.58	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.00000% 16-01.12.24	1 830 000.00	1 871 400.16	0.03
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	1 830 000.00	1 858 805.05	0.03
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA-REG-S 1.75000% 20-10.03.23	3 860 000.00	3 819 067.28	0.07
USD DANSKE BANK AS-144A 5.37500% 19-12.01.24	1 590 000.00	1 611 991.89	0.03
USD DDR CORP 4.25000% 15-01.02.26	125 000.00	124 104.64	0.00
USD DDR CORP 4.70000% 17-01.06.27	2 850 000.00	2 830 709.12	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.20000% 21-15.07.30	3 750 000.00	4 001 404.53	0.07
USD DELTA AIR LINES INC 7.37500% 20-15.01.26	1 955 000.00	2 052 934.14	0.04
USD DENTSPLY INTERNATIONAL INC 3.25000% 20-01.06.30	3 650 000.00	3 118 820.39	0.06
USD DH EUROPE FINANCE II SARL 2.20000% 19-15.11.24	5 265 000.00	5 097 071.98	0.09
USD DICK'S SPORTING GOODS INC 3.15000% 22-15.01.32	5 250 000.00	4 302 594.19	0.08
USD DISCOVER BANK 4.20000% 13-08.08.23	1 750 000.00	1 757 199.71	0.03
USD DISCOVER BANK 4.65000% 18-13.09.28	3 310 000.00	3 226 478.60	0.06
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 2.95000% 17-20.03.23	709 000.00	706 857.11	0.01
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28	5 750 000.00	5 538 482.11	0.10
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.12500% 19-15.05.29	6 866 000.00	6 497 947.19	0.12
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	2 295 000.00	2 094 675.62	0.04
USD DOLLAR TREE INC 2.65000% 21-01.12.31	2 340 000.00	2 023 409.14	0.04
USD DOLLAR TREE INC 4.00000% 18-15.05.25	7 510 000.00	7 554 858.65	0.13
USD DOLLAR TREE INC 4.20000% 18-15.05.28	688 000.00	688 639.60	0.01
USD DR HORTON INC 2.50000% 19-15.10.24	2 470 000.00	2 389 536.69	0.04
USD DUKE REALTY LP 1.75000% 21-01.02.31	3 450 000.00	2 886 833.11	0.05
USD DUPONT DE NEMOURS INC 4.49300% 18-15.11.25	6 438 000.00	6 595 993.67	0.12
USD DXC TECHNOLOGY CO 1.80000% 21-15.09.26	3 410 000.00	3 070 692.14	0.05
USD EBAY INC 2.70000% 20-11.03.30	1 550 000.00	1 367 484.04	0.02
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-144A 3.65000% 20-07.05.30	200 000.00	182 600.00	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.75000% 16-05.08.26	213 000.00	197 664.00	0.00
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-144A 4.25000% 19-18.07.29	1 131 000.00	894 055.50	0.02
USD ENBRIDGE INC 1.60000% 21-04.10.26	7 535 000.00	6 878 789.89	0.12
USD ENBRIDGE INC 3.12500% 19-15.11.29	3 025 000.00	2 817 007.24	0.05
USD ENERSIS AMERICAS SA 4.00000% 16-25.10.26	686 000.00	668 121.12	0.01
USD ENI SPA-144A 4.00000% 18-12.09.23	1 885 000.00	1 881 008.64	0.03
USD EOG RESOURCES INC 4.37500% 20-15.04.30	1 124 000.00	1 168 196.95	0.02
USD EQUIFAX INC 2.35000% 21-15.09.31	1 860 000.00	1 553 512.44	0.03
USD EQUIFAX INC 3.10000% 20-15.05.30	2 000 000.00	1 809 822.60	0.03
USD EQUINIX INC 1.00000% 20-15.09.25	6 425 000.00	5 855 446.05	0.10

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EQUINIX INC 1.45000% 21-15.05.26	3 245 000.00	2 954 983.48	0.05
USD EQUINIX INC 2.00000% 21-15.05.28	4 845 000.00	4 250 229.55	0.08
USD EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24	1 667 000.00	1 615 130.66	0.03
USD EQUINIX INC 3.90000% 22-15.04.32	6 096 000.00	5 775 724.32	0.10
USD ERAC USA FINANCE LLC-REG-S 2.70000% 16-01.11.23	3 500 000.00	3 453 723.11	0.06
USD ERP OPERATING LP 3.25000% 17-01.08.27	1 460 000.00	1 407 935.74	0.02
USD ESSENTIAL UTILITIES INC 2.70400% 20-15.04.30	2 120 000.00	1 895 087.08	0.03
USD EVERSOURCE ENERGY 1.65000% 20-15.08.30	7 700 000.00	6 373 625.26	0.11
USD EVERSOURCE ENERGY 1.40000% 21-15.08.26	10 000 000.00	9 051 396.60	0.16
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 17-01.10.24	2 400 000.00	2 355 028.13	0.04
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	5 145 000.00	4 946 215.42	0.09
USD EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	3 665 000.00	3 430 942.84	0.06
USD EVERSOURCE ENERGY 4.20000% 22-27.06.24	5 300 000.00	5 318 863.60	0.09
USD EXPEDIA GROUP INC 2.95000% 21-15.03.31	2 645 000.00	2 182 700.52	0.04
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 3.90000% 22-01.04.29	2 560 000.00	2 455 192.29	0.04
USD FEDEX CORP 3.10000% 19-05.08.29	5 025 000.00	4 744 760.22	0.08
USD FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES 1.65000% 21-01.03.28	7 850 000.00	6 897 529.36	0.12
USD FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC 4.50000% 22-15.07.25	3 775 000.00	3 832 699.25	0.07
USD FIDELITY NTL INFO SER INC 5.10000% 22-15.07.32	735 000.00	763 380.76	0.01
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.55000% 20-05.05.27	2 255 000.00	2 108 787.36	0.04
USD FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	3 150 000.00	2 889 951.72	0.05
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	11 155 000.00	10 573 586.23	0.19
USD FLOWSERVE CORP 2.80000% 21-15.01.32	4 251 000.00	3 396 475.58	0.06
USD FMC CORP 3.45000% 19-01.10.29	1 847 000.00	1 727 497.77	0.03
USD FNB CORP/PA 2.20000% 20-24.02.23	1 890 000.00	1 870 753.01	0.03
USD FORD MOTOR CO 3.25000% 21-12.02.32	11 875 000.00	9 915 625.00	0.18
USD FORD MOTOR CO 5.29100% 16-08.12.46	570 000.00	490 200.00	0.01
USD FORD MOTOR CREDIT CO 2.90000% 21-16.02.28	4 085 000.00	3 543 816.38	0.06
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.62500% 21-17.06.31	1 025 000.00	869 364.00	0.02
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2.30000% 22-10.02.25	13 700 000.00	12 839 966.33	0.23
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.95000% 22-28.05.27	1 049 000.00	1 030 642.50	0.02
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.25000% 12-20.09.22	4 495 000.00	4 501 478.92	0.08
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.81000% 17-09.01.24	2 605 000.00	2 572 522.60	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.35000% 19-01.11.22	3 200 000.00	3 191 264.00	0.06
USD FORTIS INC 3.05500% 17-04.10.26	1 154 000.00	1 101 538.22	0.02
USD FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC 3.25000% 19-15.09.29	2 400 000.00	2 155 531.49	0.04
USD FOX CORP 4.03000% 20-25.01.24	2 500 000.00	2 509 715.73	0.04
USD FREEPORT-MCMORAN INC 4.37500% 20-01.08.28	5 700 000.00	5 406 100.42	0.10
USD GENERAL MILLS INC 2.25000% 21-14.10.31	9 620 000.00	8 303 715.31	0.15
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	925 000.00	864 854.45	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.80000% 20-01.10.27	1 430 000.00	1 546 471.46	0.03
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	1 485 000.00	1 561 100.65	0.03
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.90000% 20-26.02.25	818 000.00	794 556.07	0.01
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO LTD 3.60000% 20-21.06.30	7 285 000.00	6 469 371.55	0.11
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	8 200 000.00	7 392 037.68	0.13
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 1.25000% 21-08.01.26	2 775 000.00	2 503 629.11	0.04
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 22-12.01.32	2 125 000.00	1 779 004.91	0.03
USD GENPACT LUXEMBOURG SARL 3.37500% 19-01.12.24	2 355 000.00	2 318 819.78	0.04
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	814 000.00	816 466.63	0.01
USD GILEAD SCIENCES INC 2.95000% 16-01.03.27	4 645 000.00	4 511 660.86	0.08
USD GILEAD SCIENCES INC 1.20000% 20-01.10.27	6 565 000.00	5 823 091.91	0.10
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	3 200 000.00	2 732 119.00	0.05
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 3.37500% 18-15.05.23	2 675 000.00	2 679 652.23	0.05
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 1.62500% 20-01.09.25	9 820 000.00	9 038 326.03	0.16
USD GLOBAL PAYMENTS INC 3.20000% 19-15.08.29	3 630 000.00	3 229 400.86	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.25000% 15-21.10.25	10 150 000.00	10 261 530.23	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 19-20.02.24	5 200 000.00	5 208 056.04	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	6 000 000.00	5 299 179.72	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	4 499 000.00	4 474 764.78	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.21700% 21-06.12.23	6 500 000.00	6 301 668.69	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.00000% 22-15.03.24	8 170 000.00	8 094 145.97	0.14
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	1 805 000.00	1 767 327.77	0.03
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.75000% 15-22.05.25	15 965 000.00	15 956 381.77	0.28
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC 4.12500% 16-15.08.24	416 000.00	412 942.40	0.01
USD GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US-144A 3.37500% 22-24.03.27	3 640 000.00	3 575 880.60	0.06
USD GSK CONSUMER HEALTHCARE CAPITAL US-144A 3.62500% 22-24.03.32	7 965 000.00	7 715 751.09	0.14
USD HARLEY DAVIDSON FUNDING CORP 3.50000% 15-28.07.25	1 779 000.00	1 752 203.69	0.03
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP 2.80000% 19-19.08.29	3 000 000.00	2 736 441.33	0.05
USD HCA INC 2.37500% 21-15.07.31	8 870 000.00	7 325 022.78	0.13
USD HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	1 295 000.00	1 181 674.55	0.02
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	2 745 000.00	2 641 686.95	0.05
USD HCA INC 5.25000% 14-15.04.25	1 700 000.00	1 731 729.89	0.03
USD HCA INC 5.87500% 19-01.02.29	2 100 000.00	2 197 692.00	0.04
USD HCP INC 3.40000% 15-01.02.25	209 000.00	205 845.10	0.00
USD HCP INC 4.00000% 15-01.06.25	7 325 000.00	7 322 762.28	0.13
USD HEALTH CARE REIT INC 2.75000% 21-15.01.32	3 000 000.00	2 567 728.14	0.05
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA HOLDINGS LP 2.00000% 20-15.03.31	7 136 000.00	5 723 639.81	0.10
USD HEALTHPEAK PROPERTIES INC 3.00000% 19-15.01.30	4 375 000.00	3 959 037.57	0.07
USD HEALTHPEAK PROPERTIES INC 2.87500% 20-15.01.31	910 000.00	812 251.75	0.01
USD HEALTHPEAK PROPERTIES INC 1.35000% 21-01.02.27	6 260 000.00	5 590 150.64	0.10
USD HEALTHPEAK PROPERTIES 2.12500% 21-01.12.28	6 475 000.00	5 750 009.66	0.10
USD HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27	5 850 000.00	5 808 005.01	0.10
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.22	4 670 000.00	4 671 617.60	0.08
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO STEP-UP/DOWN 16-15.10.25	8 765 000.00	9 009 212.45	0.16
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.45000% 20-02.10.23	3 105 000.00	3 132 872.66	0.06
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.45000% 20-01.04.24	6 570 000.00	6 358 223.47	0.11
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 1.75000% 20-01.04.26	8 500 000.00	7 928 066.37	0.14
USD HILLENBRAND INC 5.00000% 19-15.09.26	1 725 000.00	1 676 855.25	0.03
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	3 905 000.00	3 678 104.78	0.07
USD HOME DEPOT INC/THE 3.35000% 15-15.09.25	6 200 000.00	6 242 044.74	0.11
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.87500% 17-01.04.24	2 175 000.00	2 153 877.12	0.04
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.50000% 20-15.09.30	5 804 000.00	5 032 590.65	0.09
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 2.90000% 21-15.12.31	1 841 000.00	1 477 306.27	0.03
USD HP INC 1.45000% 22-17.06.26	8 800 000.00	8 036 019.90	0.14
USD HP INC 4.20000% 22-15.04.32	2 735 000.00	2 519 702.33	0.04
USD HP INC 4.75000% 22-15.01.28	3 051 000.00	3 094 164.02	0.05

### Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	965 000.00	973 397.99	0.02
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	3 804 000.00	3 814 470.17	0.07
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 3.95000% 17-01.11.27	2 560 000.00	2 476 261.89	0.04
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 4.65000% 19-01.04.29	1 620 000.00	1 564 734.11	0.03
USD HUMANA INC 0.65000% 21-03.08.23	4 050 000.00	3 936 534.19	0.07
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	2 750 000.00	2 568 430.70	0.05
USD HUMANA INC 3.85000% 14-01.10.24	3 350 000.00	3 365 871.83	0.06
USD HUMANA INC 4.50000% 20-01.04.25	2 960 000.00	3 012 599.29	0.05
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 4.00000% 18-15.05.25	4 400 000.00	4 426 307.69	0.08
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 2.62500% 19-06.08.24	3 100 000.00	3 035 081.84	0.05
USD HYATT HOTELS CORP 1.80000% 21-01.10.24	7 390 000.00	6 994 203.13	0.12
USD ICAHN ENTERPRISES LP/FINANCE CORP 6.25000% 19-15.05.26	3 000 000.00	2 982 480.27	0.05
USD ILLUMINA INC 2.55000% 21-23.03.31	5 565 000.00	4 690 348.56	0.08
USD ING GROEP NV 3.55000% 19-09.04.24	1 550 000.00	1 538 369.61	0.03
USD ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27	5 400 000.00	5 305 312.51	0.09
USD INTEL CORP 2.87500% 17-11.05.24	1 600 000.00	1 598 373.98	0.03
USD INTEL CORP 3.90000% 20-25.03.30	6 087 000.00	6 144 650.77	0.11
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	885 000.00	772 092.14	0.01
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 1.85000% 20-15.09.32	2 750 000.00	2 273 098.57	0.04
USD INTERCONTINENTAL EXCH INC 3.65000% 22-23.05.25	1 763 000.00	1 777 901.23	0.03
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.00000% 22-15.09.2027	5 000 000.00	5 038 566.50	0.09
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.35000% 22-15.06.29	1 446 000.00	1 473 982.99	0.03
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.60000% 22-15.03.33	3 802 000.00	3 939 245.36	0.07
USD INTERPUBLIC GROUP OF COS INC 4.65000% 18-01.10.28	562 000.00	564 968.41	0.01
USD INTERPUBLIC GROUP OF COS INC 4.75000% 20-30.03.30	3 173 000.00	3 186 013.68	0.06
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-144A 6.25000% 21-26.04.29	354 000.00	324 197.62	0.01
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP 2.30000% 21-15.11.28	2 524 000.00	2 166 176.56	0.04
USD ISTAR INC 5.50000% 20-15.02.26	5 250 000.00	5 154 452.57	0.09
USD ITC HOLDINGS CORP 3.65000% 14-15.06.24	1 833 000.00	1 823 581.79	0.03
USD ITC HOLDINGS CORP 3.25000% 16-30.06.26	1 350 000.00	1 315 278.54	0.02
USD ITC HOLDINGS CORP 4.05000% 13-01.07.23	675 000.00	677 663.91	0.01
USD JABIL INC 3.60000% 20-15.01.30	2 615 000.00	2 374 115.40	0.04
USD JABIL INC 4.25000% 22-15.05.27	2 665 000.00	2 638 345.21	0.05
USD JEFFERIES GROUP LLC 2.62500% 21-15.10.31	2 330 000.00	1 880 293.71	0.03
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC STEP-UP 16-02.07.24	6 182 000.00	6 153 767.55	0.11
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 3.90000% 16-14.02.26	2 000 000.00	2 018 400.00	0.04
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 1.75000% 20-15.09.30	7 264 000.00	6 122 404.94	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.30000% 16-01.04.26	4 150 000.00	4 101 426.65	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.37500% 13-01.05.23	3 550 000.00	3 556 347.22	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	17 978 000.00	18 084 731.43	0.32
USD JUNIPER NETWORKS INC 2.00000% 20-10.12.30	4 900 000.00	3 954 249.48	0.07
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	2 820 000.00	2 795 905.10	0.05
USD KB HOME 4.00000% 21-15.06.31	2 200 000.00	1 853 104.00	0.03
USD KEURIG DR PEPPER INC 0.75000% 21-15.03.24	2 800 000.00	2 679 073.99	0.05
USD KILROY REALTY LP 2.65000% 21-15.11.33	98 000.00	78 011.02	0.00
USD KILROY REALTY LP 3.45000% 17-15.12.24	1 756 000.00	1 715 778.95	0.03
USD KILROY REALTY LP 4.37500% 15-01.10.25	1 500 000.00	1 491 438.03	0.03
USD KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV-144A 2.43100% 20-01.07.31	1 156 000.00	981 548.04	0.02
USD KIMCO REALTY CORP 2.25000% 21-01.12.31	4 505 000.00	3 744 728.58	0.07
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 4.30000% 14-01.05.24	3 645 000.00	3 667 748.92	0.07
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.80000% 05-15.03.35	1 653 000.00	1 737 416.60	0.03
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.45000% 12-15.02.23	2 320 000.00	2 315 506.13	0.04
USD KINDER MORGAN INC 2.00000% 20-15.02.31	5 000 000.00	4 126 806.80	0.07
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	3 600 000.00	3 594 355.56	0.06
USD KLA CORP 4.65000% 22-15.07.32	1 300 000.00	1 392 565.11	0.02
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	555 000.00	537 324.07	0.01
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00000% 16-01.06.26	925 000.00	895 740.90	0.02
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45	1 000 000.00	995 498.40	0.02
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.87500% 21-15.05.27	7 615 000.00	7 572 052.17	0.13
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.25000% 21-01.03.31	2 773 000.00	2 734 644.09	0.05
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 3.60000% 15-01.02.25	529 000.00	528 104.76	0.01
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.95000% 19-01.12.29	430 000.00	396 563.27	0.01
USD LAM RESEARCH CORP 1.90000% 20-15.06.30	7 496 000.00	6 556 629.76	0.12
USD LEGGETT & PLATT INC 4.40000% 19-15.03.29	3 111 000.00	3 075 012.45	0.05
USD LENNAR CORP 4.75000% 18-29.11.27	2 625 000.00	2 648 883.67	0.05
USD LENOVO GROUP LTD-144A 6.53600% 22-27.07.32	3 560 000.00	3 522 014.80	0.06
USD LEXINGTON REALTY TRUST 2.70000% 20-15.09.30	1 000 000.00	834 737.21	0.01
USD LEXINGTON REALTY TRUST 2.37500% 21-01.10.31	905 000.00	718 889.49	0.01
USD LIFE STORAGE LP 3.87500% 17-15.12.27	535 000.00	518 100.90	0.01
USD LIFE STORAGE LP 4.00000% 19-15.06.29	625 000.00	588 862.23	0.01
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.00000% 13-01.09.23	2 075 000.00	2 088 288.28	0.04
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.80000% 18-01.03.28	4 810 000.00	4 706 255.42	0.08
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.05000% 19-15.01.30	1 890 000.00	1 709 870.72	0.03
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25	5 400 000.00	5 323 890.29	0.09
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	3 000 000.00	2 965 068.84	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.50000% 14-04.11.24	1 885 000.00	1 889 148.58	0.03
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26	4 275 000.00	4 222 508.98	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75000% 17-11.01.27	2 200 000.00	2 151 311.32	0.04
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.90000% 19-12.03.24	5 955 000.00	5 965 041.49	0.11
USD LOWE'S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	10 850 000.00	9 465 348.71	0.17
USD LOWE'S COS INC 1.70000% 21-15.09.28	1 068 000.00	949 088.88	0.02
USD LOWE'S COS INC 2.62500% 21-01.04.31	6 225 000.00	5 559 891.74	0.10
USD LOWE'S COS INC 3.12500% 14-15.09.24	7 000 000.00	6 946 526.30	0.12
USD LOWE'S COS INC 3.65000% 19-05.04.29	1 660 000.00	1 624 482.64	0.03
USD LOWE'S COS INC 4.00000% 20-15.04.25	2 691 000.00	2 722 592.18	0.05
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	5 650 000.00	5 166 632.73	0.09
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	2 900 000.00	2 605 626.39	0.05
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	389 000.00	345 041.84	0.01
USD MARATHON OIL CORP 6.80000% 02-15.03.32	1 080 000.00	1 196 546.93	0.02
USD MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 19-15.12.26	1 990 000.00	2 061 140.45	0.04
USD MARKEL CORP 3.35000% 19-17.09.29	1 420 000.00	1 331 512.59	0.02
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.60000% 19-15.04.24	2 705 000.00	2 701 341.65	0.05
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.12500% 16-15.06.26	5 000 000.00	4 824 340.40	0.09
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 4.65000% 18-01.12.28	2 580 000.00	2 589 132.22	0.05
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 5.75000% 20-01.05.25	266 000.00	277 513.26	0.00
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.50000% 20-15.10.32	1 240 000.00	1 106 782.28	0.02

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 2.85000% 21-15.04.31	2 000 000.00	1 719 963.36	0.03
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.30000% 16-14.03.23	2 550 000.00	2 548 702.43	0.05
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 3.87500% 19-15.03.24	6 130 000.00	6 163 353.70	0.11
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.37500% 19-15.03.29	2 785 000.00	2 837 741.50	0.05
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30	3 260 000.00	2 847 096.88	0.05
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 3.50000% 17-15.12.27	1 205 000.00	1 166 244.84	0.02
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 2.50000% 20-15.03.30	1 275 000.00	1 106 492.33	0.02
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 2.40000% 21-15.07.31	695 000.00	588 269.26	0.01
USD MERCK & CO INC 1.90000% 21-10.12.28	4 000 000.00	3 665 750.44	0.07
USD MERCK & CO INC 2.15000% 21-10.12.31	1 625 000.00	1 450 574.05	0.03
USD MERCK & CO INC 3.40000% 19-07.03.29	5 840 000.00	5 825 062.10	0.10
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.45000% 16-18.12.26	2 200 000.00	2 160 565.13	0.04
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.70300% 21-15.04.32	5 421 000.00	4 502 089.38	0.08
USD MICROSOFT CORP 4.20000% 15-03.11.35	3 725 000.00	3 998 531.55	0.07
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.76100% 18-26.07.23	15 000 000.00	15 002 482.50	0.27
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 3.40700% 19-07.03.24	5 000 000.00	4 979 838.50	0.09
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2.80100% 19-18.07.24	4 110 000.00	4 024 277.93	0.07
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.17000% 17-11.09.27	1 088 000.00	1 024 834.52	0.02
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-SUB 2.56400% 21-13.09.31	3 405 000.00	2 796 706.96	0.05
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.75000% 20-13.04.30	2 939 000.00	2 680 582.51	0.05
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-04.05.25	1 605 000.00	1 525 392.16	0.03
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 3.00000% 22-17.03.32	2 600 000.00	2 381 679.09	0.04
USD MOODY'S CORP 2.00000% 21-19.08.31	3 400 000.00	2 887 397.03	0.05
USD MOODY'S CORP 3.75000% 20-24.03.25	2 315 000.00	2 327 481.74	0.04
USD MOODY'S CORP 4.25000% 18-01.02.29	3 195 000.00	3 246 563.46	0.06
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	2 200 000.00	2 188 668.66	0.04
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	2 500 000.00	2 512 982.87	0.04
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.00000% 13-24.11.25	13 100 000.00	13 496 939.56	0.24
USD MOSAIC CO 3.25000% 17-15.11.22	4 000 000.00	4 000 042.44	0.07
USD MPLX LP 4.12500% 17-01.03.27	2 125 000.00	2 107 683.50	0.04
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	6 530 000.00	6 638 818.33	0.12
USD MYLAN INC 4.55000% 19-15.04.28	1 814 000.00	1 746 373.39	0.03
USD NATIONAL FUEL GAS CO 5.50000% 20-15.01.26	5 025 000.00	5 137 825.17	0.09
USD NATIONAL OILWELL VARCO INC 3.60000% 19-01.12.29	4 280 000.00	3 898 903.71	0.07
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 1.50000% 21-13.10.26	1 990 000.00	1 791 394.85	0.03
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	825 000.00	823 415.01	0.01
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 0.80000% 21-12.08.24	4 000 000.00	3 729 565.56	0.07
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 3.47900% 22-22.03.25	3 260 000.00	3 203 615.66	0.06
USD NEC ELECTRONICS CORP-144A 1.54300% 21-26.11.24	9 450 000.00	8 850 298.28	0.16
USD NETFLIX INC 5.87500% 18-15.11.28	2 880 000.00	2 987 712.00	0.05
USD NEWELL BRANDS INC 4.20000% 16-01.04.26	6 571 000.00	6 486 628.36	0.12
USD NEWFIELD EXPLORATION CO 5.37500% 15-01.01.26	1 936 000.00	1 974 433.76	0.04
USD NEXA RESOURCES SA-REG-S 6.50000% 20-18.01.28	1 564 000.00	1 516 395.75	0.03
USD NOMURA HOLDINGS INC 1.85100% 20-16.07.25	3 660 000.00	3 407 323.85	0.06
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.60800% 21-14.07.31	1 360 000.00	1 114 037.74	0.02
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.32900% 22-22.01.27	6 165 000.00	5 586 479.47	0.10
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.09900% 22-03.07.25	3 595 000.00	3 680 014.20	0.07
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 3.75000% 18-30.08.23	2 774 000.00	2 774 696.55	0.05
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	4 700 000.00	3 943 150.54	0.07
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.80000% 18-01.08.28	2 645 000.00	2 670 984.22	0.05
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.65000% 18-01.08.25	1 730 000.00	1 731 153.19	0.03
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.00000% 22-15.03.32	3 500 000.00	3 286 991.75	0.06
USD NUCOR CORP 4.30000% 22-23.05.27	2 727 000.00	2 765 067.86	0.05
USD O'REILLY AUTOMOTIVE INC 4.70000% 22-15.06.32	2 481 000.00	2 553 599.76	0.05
USD OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 3.45000% 21-15.10.31	3 580 000.00	2 549 250.23	0.05
USD OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST 4.25000% 15-15.05.25	3 580 000.00	3 366 954.02	0.06
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 5.25000% 16-15.01.26	2 916 000.00	2 921 597.15	0.05
USD OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC 3.37500% 20-01.02.31	1 543 000.00	1 279 936.54	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 4.10000% 19-15.11.48	1 475 000.00	1 412 783.90	0.03
USD ONEOK INC 2.20000% 20-15.09.25	2 325 000.00	2 180 656.25	0.04
USD ONEOK INC 2.75000% 19-01.09.24	3 520 000.00	3 432 747.01	0.06
USD ONEOK INC 3.10000% 20-15.03.30	1 030 000.00	912 867.75	0.02
USD ONEOK INC 3.40000% 19-01.09.29	8 000 000.00	7 269 974.64	0.13
USD ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27	536 000.00	525 967.38	0.01
USD ONEOK INC 4.35000% 19-15.03.29	2 296 000.00	2 214 152.12	0.04
USD ONEOK INC 4.55000% 18-15.07.28	3 115 000.00	3 076 690.52	0.05
USD ONEOK INC 6.35000% 20-15.01.31	1 220 000.00	1 307 364.35	0.02
USD ONEOK PARTNERS LP 4.90000% 15-15.03.25	1 850 000.00	1 874 064.86	0.03
USD ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	10 550 000.00	9 471 228.53	0.17
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 950 000.00	2 777 419.69	0.05
USD ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31	12 985 000.00	11 190 810.99	0.20
USD ORACLE CORP 2.95000% 15-15.05.25	5 583 000.00	5 442 828.23	0.10
USD ORIX CORP 4.00000% 22-13.04.32	2 660 000.00	2 607 809.73	0.05
USD OWENS CORNING 3.40000% 16-15.08.26	1 975 000.00	1 916 529.55	0.03
USD OWENS CORNING 3.87500% 20-01.06.30	3 400 000.00	3 191 025.56	0.06
USD OWENS CORNING 3.95000% 19-15.08.29	2 475 000.00	2 359 121.17	0.04
USD OWL ROCK CAPITAL CORP 3.75000% 20-22.07.25	5 900 000.00	5 623 063.44	0.10
USD PANASONIC CORP-144A 2.67900% 19-19.07.24	5 855 000.00	5 714 163.83	0.10
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 5.50000% 17-15.02.24	75 000.00	74 145.10	0.00
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	2 285 000.00	2 144 541.19	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 3.90000% 22-01.06.27	965 000.00	983 719.33	0.02
USD PEIDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 3.40000% 13-01.06.23	1 500 000.00	1 490 029.18	0.03
USD PENTAIR FINANCE SARL 4.50000% 19-01.07.29	5 335 000.00	5 241 029.36	0.09
USD PEPSICO INC 3.60000% 22-18.02.28	11 800 000.00	12 019 577.35	0.21
USD PEPSICO INC 3.90000% 22-18.07.32	8 570 000.00	8 860 741.28	0.16
USD PERKINELMER INC 1.90000% 21-15.09.28	3 500 000.00	3 017 551.35	0.05
USD PERKINELMER INC 2.25000% 21-15.09.31	1 765 000.00	1 452 978.53	0.03
USD PERKINELMER INC 2.55000% 21-15.03.31	1 195 000.00	1 017 114.45	0.02
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 3.15000% 20-15.06.30	3 200 000.00	2 939 232.00	0.05
USD PHILLIPS 66 1.30000% 20-15.02.26	4 500 000.00	4 130 122.45	0.07
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO 2.15000% 21-15.01.31	1 813 000.00	1 551 772.79	0.03
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.85000% 13-15.10.23	850 000.00	847 553.14	0.02
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.55000% 19-15.12.29	1 391 000.00	1 257 835.21	0.02
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	2 120 000.00	1 923 543.97	0.03
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 3.45000% 19-23.04.29	4 400 000.00	4 221 487.20	0.07
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 2.20000% 19-01.11.24	2 885 000.00	2 806 461.79	0.05

### Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 1.15000% 21-13.08.26	4 300 000.00	3 906 948.57	0.07
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	4 215 000.00	4 052 676.47	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.90000% 22-01.02.27	7 500 000.00	7 186 983.68	0.13
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	5 700 000.00	5 277 062.85	0.09
USD PROLOGIS LP 2.12500% 20-15.04.27	1 100 000.00	1 038 838.53	0.02
USD PROLOGIS LP 2.25000% 20-15.04.30	2 065 000.00	1 850 627.06	0.03
USD PROSUS NV-144A 3.25700% 22-19.01.27	1 079 000.00	971 100.00	0.02
USD PROSUS NV-144A 3.68000% 20-21.01.30	552 000.00	464 301.00	0.01
USD PROSUS NV-144A 4.19300% 22-19.01.32	7 000 000.00	5 915 000.00	0.11
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	2 679 000.00	2 263 755.00	0.04
USD PROTECTIVE LIVE CORP-REG-S 4.30000% 18-30.09.28	3 700 000.00	3 693 993.68	0.07
USD PVH CORP 4.62500% 20-10.07.25	5 148 000.00	5 148 337.03	0.09
USD QATAR, STATE OF-144A 4.00000% 19-14.03.29	882 000.00	917 280.00	0.02
USD QATAR, STATE OF-144A 4.81700% 19-14.03.49	1 450 000.00	1 551 500.00	0.03
USD QUALCOMM INC 1.65000% 21-20.05.32	2 140 000.00	1 812 417.06	0.03
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 2.95000% 19-30.06.30	3 170 000.00	2 903 791.93	0.05
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 544 000.00	1 503 431.94	0.03
USD RAYMOND JAMES FINANCIAL INC 4.65000% 20-01.04.30	3 580 000.00	3 660 846.06	0.06
USD REALTY INCOME CORP 3.87500% 18-15.04.25	1 225 000.00	1 232 148.76	0.02
USD REALTY INCOME CORP 4.12500% 14-15.10.26	1 765 000.00	1 779 713.25	0.03
USD REALTY INCOME CORP 4.62500% 21-01.11.25	815 000.00	834 854.19	0.01
USD RECKITT BENCKISER TREAS SERV-REG-S 2.75000% 17-26.06.24	3 650 000.00	3 587 607.30	0.06
USD REGENCY CENTERS LP 3.75000% 14-15.06.24	1 110 000.00	1 102 560.25	0.02
USD REGENCY CENTERS LP 4.12500% 18-15.03.28	3 790 000.00	3 734 214.45	0.07
USD RELX CAPITAL INC 3.00000% 20-22.05.30	3 200 000.00	2 962 011.04	0.05
USD RELX CAPITAL INC 4.00000% 19-18.03.29	3 635 000.00	3 633 864.43	0.06
USD RELX CAPITAL INC 4.75000% 22-20.05.32	411 000.00	428 925.56	0.01
USD REPUBLIC SERVICES INC 2.90000% 16-01.07.26	1 845 000.00	1 794 688.12	0.03
USD REPUBLIC SERVICES INC 2.50000% 19-15.08.24	2 500 000.00	2 450 945.18	0.04
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.62500% 15-15.12.25	5 920 000.00	5 842 993.30	0.10
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 2.90000% 16-15.11.26	2 000 000.00	1 917 780.00	0.03
USD ROSS STORES INC 4.70000% 20-15.04.27	1 830 000.00	1 874 758.93	0.03
USD ROSS STORES INC 4.80000% 20-15.04.30	2 185 000.00	2 224 109.22	0.04
USD S&P GLOBAL INC 1.25000% 20-15.08.30	6 548 000.00	5 405 634.42	0.10
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	5 800 000.00	5 919 616.36	0.11
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.62500% 16-01.03.25	1 045 000.00	1 074 308.92	0.02
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	425 000.00	432 381.30	0.01
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	6 575 000.00	5 998 936.11	0.11
USD SALESFORCE.COM INC 3.25000% 18-11.04.23	2 382 000.00	2 382 862.83	0.04
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.40000% 18-13.07.27	10 980 000.00	10 721 513.34	0.19
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 1.62500% 20-24.11.25	424 000.00	397 500.00	0.01
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 2.25000% 20-24.11.30	520 000.00	460 850.00	0.01
USD SCHLUMBERGER INVESTMENT SA 2.65000% 20-26.06.30	10 000 000.00	9 084 030.40	0.16
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	2 470 000.00	2 500 875.00	0.04
USD SEMPRA ENERGY 3.40000% 18-01.02.28	3 877 000.00	3 779 666.52	0.07
USD SERVICENOW INC 1.40000% 20-01.09.30	6 215 000.00	5 064 080.69	0.09
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 3.45000% 17-01.06.27	2 825 000.00	2 787 194.16	0.05
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.30000% 20-15.05.30	2 340 000.00	2 036 235.50	0.04
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.87500% 16-23.09.23	2 707 000.00	2 682 623.84	0.05
USD SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	8 500 000.00	8 274 252.67	0.15
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 2.20000% 21-01.02.31	10 000 000.00	8 401 113.50	0.15
USD SK HYNIX INC-144A 2.37500% 21-19.01.31	658 000.00	519 820.00	0.01
USD SK TELECOM CO LTD-144A 3.75000% 18-16.04.23	3 165 000.00	3 171 235.05	0.06
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 0.90000% 21-01.06.23	1 170 000.00	1 137 330.86	0.02
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 1.80000% 21-01.06.26	15 595 000.00	14 137 815.84	0.25
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 3.00000% 21-01.06.31	5 496 000.00	4 641 436.26	0.08
USD SL GREEN OPERATING PARTNERSHIP LP 3.25000% 17-15.10.22	2 685 000.00	2 677 569.42	0.05
USD SMITH&NEWPHEW PLC 2.03200% 20-14.10.30	2 550 000.00	2 097 281.16	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 4.75000% 15-24.11.25	1 980 000.00	1 965 340.91	0.03
USD SONOCO PRODUCTS CO 1.80000% 22-01.02.25	4 725 000.00	4 479 165.48	0.08
USD SONOCO PRODUCTS CO 3.12500% 20-01.05.30	2 900 000.00	2 625 933.70	0.05
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	5 151 000.00	5 306 755.06	0.09
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	1 330 000.00	1 378 039.60	0.02
USD SOUTHWEST GAS CORP 3.70000% 18-01.04.28	1 250 000.00	1 201 251.49	0.02
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	4 925 000.00	4 845 879.88	0.09
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 15-15.03.25	900 000.00	890 337.09	0.02
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.37500% 16-15.10.26	6 331 000.00	6 157 949.46	0.11
USD SPIRE INC 3.54300% 17-27.02.24	1 500 000.00	1 486 045.05	0.03
USD SPIRIT REALTY LP 3.40000% 19-15.01.30	1 300 000.00	1 153 914.02	0.02
USD SPIRIT REALTY LP 4.00000% 19-15.07.29	2 675 000.00	2 499 551.25	0.04
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	3 715 000.00	4 049 790.97	0.07
USD STARBUCKS CORP 2.00000% 20-12.03.27	3 215 000.00	2 988 717.85	0.05
USD STARBUCKS CORP 3.00000% 22-14.02.32	1 400 000.00	1 280 635.47	0.02
USD STEEL DYNAMICS INC 3.25000% 20-15.01.31	2 600 000.00	2 315 950.00	0.04
USD STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 2.70000% 21-15.03.31	8 250 000.00	7 227 315.06	0.13
USD STIFEL FINANCIAL CORP 4.00000% 20-15.05.30	1 720 000.00	1 621 904.22	0.03
USD STORE CAPITAL CORP 4.62500% 19-15.03.29	772 000.00	768 849.93	0.01
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.74800% 18-19.07.23	2 740 000.00	2 743 657.90	0.05
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.69600% 19-16.07.24	2 925 000.00	2 862 691.07	0.05
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.04000% 19-16.07.29	3 610 000.00	3 283 994.25	0.06
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44800% 19-27.09.24	8 415 000.00	8 159 737.71	0.15
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	12 275 000.00	11 833 371.28	0.21
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.47200% 22-14.01.29	4 000 000.00	3 556 194.80	0.06
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.50800% 21-12.01.24	350 000.00	336 059.43	0.01
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26	5 850 000.00	5 280 589.67	0.09
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 1.05000% 20-12.09.25	5 240 000.00	4 804 886.12	0.09
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	6 050 000.00	5 255 937.50	0.09
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	4 000 000.00	3 626 450.60	0.06
USD SYNCHRONY FINANCIAL 5.15000% 19-19.03.29	5 026 000.00	4 835 295.36	0.09
USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.87500% 21-28.10.31	7 760 000.00	6 137 083.85	0.11
USD SYNCHRONY FINANCIAL 4.87500% 22-13.06.25	3 735 000.00	3 724 423.82	0.07
USD SYSCO CORP 2.45000% 21-14.12.31	6 020 000.00	5 251 499.92	0.09
USD SYSCO CORP 5.95000% 20-01.04.30	1 578 000.00	1 737 185.41	0.03
USD T-MOBILE USA INC 2.55000% 21-15.02.31	3 314 000.00	2 897 732.61	0.05
USD T-MOBILE USA INC 2.62500% 21-15.02.29	4 122 000.00	3 689 190.00	0.07
USD T-MOBILE USA INC 2.62500% 21-15.04.26	4 263 000.00	4 017 877.50	0.07

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD T-MOBILE USA INC 2.70000% 22-15.03.32	3 770 000.00	3 288 260.84	0.06
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	518 000.00	483 599.62	0.01
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.25	4 625 000.00	4 571 048.17	0.08
USD T-MOBILE USA INC 3.50000% 21-15.04.31	971 000.00	897 883.70	0.02
USD T-MOBILE USA INC 3.75000% 21-15.04.27	5 867 000.00	5 774 142.93	0.10
USD T-MOBILE USA INC 3.87500% 21-15.04.30	10 220 000.00	9 830 876.97	0.17
USD T-MOBILE USA INC 4.37500% 21-15.04.40	3 510 000.00	3 266 294.80	0.06
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 3.30000% 22-28.03.24	1 830 000.00	1 819 142.70	0.03
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 3.70000% 22-14.04.27	2 600 000.00	2 578 446.78	0.05
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 4.00000% 22-14.04.32	7 355 000.00	7 174 689.60	0.13
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28	2 150 000.00	2 244 760.39	0.04
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	11 394 000.00	9 847 247.39	0.17
USD TARGET CORP 2.25000% 20-15.04.25	2 430 000.00	2 378 439.48	0.04
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	74 000.00	73 943.02	0.00
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	6 750 000.00	6 051 037.50	0.11
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 6.00000% 18-15.04.24	4 300 000.00	4 295 431.25	0.08
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 5.12500% 21-09.05.29	669 000.00	603 772.50	0.01
USD THE HERSEY CO 2.45000% 19-15.11.29	4 589 000.00	4 256 309.53	0.08
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.50000% 11-01.09.41	200 000.00	181 183.83	0.00
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	965 000.00	966 046.37	0.02
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24	1 200 000.00	1 209 758.62	0.02
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45000% 19-19.02.29	1 040 000.00	1 020 702.89	0.02
USD TOTAL CAPITAL SA 3.88300% 18-11.10.28	4 405 000.00	4 462 012.32	0.08
USD TRANSOCEAN PHOENIX 2 LTD-144A 7.75000% 16-15.10.24	249 000.00	108 688.50	0.00
USD TRANSOCEAN PROTEUS LTD-144A 6.25000% 16-01.12.24	150 000.00	63 801.00	0.00
USD TRINITY ACQUISITION PLC 4.40000% 16-15.03.26	700 000.00	702 979.10	0.01
USD TRUIST BANK 4.05000% 18-03.11.25	5 250 000.00	5 315 005.82	0.09
USD TSMC ARIZONA CORP 3.87500% 22-22.04.27	565 000.00	564 977.40	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	1 340 000.00	1 344 515.80	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	2 290 000.00	2 312 098.50	0.04
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	6 735 000.00	5 776 676.85	0.10
USD TYCO ELECTRONICS GROUP SA 3.45000% 14-01.08.24	870 000.00	870 635.42	0.02
USD TYSON FOODS INC 4.00000% 19-01.03.26	4 340 000.00	4 388 713.76	0.08
USD UBS GROUP AG-REG-S 4.12500% 15-24.09.25	2 100 000.00	2 109 784.06	0.04
USD UNION PACIFIC CORP 2.15000% 20-05.02.27	5 000 000.00	4 739 562.35	0.08
USD UNION PACIFIC CORP 2.80000% 22-14.02.32	5 000 000.00	4 646 392.65	0.08
USD UNION PACIFIC CORP 3.15000% 19-01.03.24	7 800 000.00	7 786 878.06	0.14
USD UNITED AIRLINES 2014-2 CLAS A PAS THR 3.75000% 14-03.09.26	4 500 000.00	2 674 326.47	0.05
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 565 000.00	1 441 756.25	0.03
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 5.50000% 16-15.05.27	1 800 000.00	1 829 709.00	0.03
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	5 145 000.00	4 922 890.35	0.09
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.37500% 17-15.04.27	2 315 000.00	2 332 601.25	0.04
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.85000% 18-15.06.28	2 861 000.00	2 930 001.60	0.05
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.37500% 19-15.08.24	1 640 000.00	1 621 074.40	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.30000% 21-15.05.31	4 785 000.00	4 338 350.97	0.08
USD US BANCORP 2.40000% 19-30.07.24	2 915 000.00	2 868 614.01	0.05
USD VALERO ENERGY CORP 4.00000% 19-01.04.29	2 170 000.00	2 113 899.75	0.04
USD VENTAS REALITY LP 3.75000% 14-01.05.24	535 000.00	531 863.68	0.01
USD VENTAS REALTY LP 3.85000% 17-01.04.27	1 246 000.00	1 221 939.09	0.02
USD VERISIGN INC 5.25000% 15-01.04.25	6 648 000.00	6 787 003.36	0.12
USD VERISK ANALYTICS INC 4.12500% 19-15.03.29	2 190 000.00	2 167 832.18	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.87500% 19-08.02.29	1 275 000.00	1 271 298.84	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	3 756 000.00	3 769 325.46	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.15000% 20-22.03.30	4 450 000.00	4 200 088.00	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50000% 20-18.09.30	3 310 000.00	2 755 745.40	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.65000% 20-20.11.40	1 555 000.00	1 201 062.12	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	6 339 000.00	5 798 592.46	0.10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	11 375 000.00	10 107 539.03	0.18
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.40000% 21-22.03.41	3 000 000.00	2 554 044.90	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	950 000.00	745 703.73	0.01
USD VF CORP 2.40000% 20-23.04.25	2 833 000.00	2 744 355.06	0.05
USD VF CORP 2.95000% 20-23.04.30	5 903 000.00	5 370 305.14	0.10
USD VIACOMCBS INC 4.20000% 20-19.05.32	2 840 000.00	2 577 864.60	0.05
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	1 832 000.00	1 860 950.77	0.03
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	2 510 000.00	2 494 463.10	0.04
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 5.50000% 19-15.05.29	500 000.00	475 000.00	0.01
USD VMWARE INC 1.00000% 21-15.08.24	3 750 000.00	3 527 958.75	0.06
USD VMWARE INC 1.40000% 21-15.08.26	6 120 000.00	5 511 477.26	0.10
USD VMWARE INC 1.80000% 21-15.08.28	6 175 000.00	5 274 325.68	0.09
USD VMWARE INC 2.20000% 21-15.08.31	4 050 000.00	3 289 430.73	0.06
USD VODAFONE GROUP PLC 4.37500% 18-30.05.28	4 400 000.00	4 479 305.60	0.08
USD WABTEC CORP/DE 3.45000% 17-15.11.26	4 065 000.00	3 862 077.39	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 20-13.01.26	3 310 000.00	3 146 905.65	0.06
USD WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31	2 450 000.00	2 253 792.48	0.04
USD WALT DISNEY CO 3.00000% 19-15.09.22	3 092 000.00	3 092 365.45	0.05
USD WALT DISNEY CO 3.70000% 19-15.09.24	1 600 000.00	1 608 906.11	0.03
USD WASTE CONNECTIONS INC 2.60000% 20-01.02.30	2 650 000.00	2 399 349.51	0.04
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.15000% 22-15.04.32	5 125 000.00	5 241 420.53	0.09
USD WELLTOWER INC 2.75000% 20-15.01.31	825 000.00	716 146.37	0.01
USD WELLTOWER INC 3.10000% 19-15.01.30	5 040 000.00	4 574 459.58	0.08
USD WELLTOWER INC 3.62500% 19-15.03.24	1 250 000.00	1 247 771.69	0.02
USD WELLTOWER INC 4.00000% 15-01.06.25	8 690 000.00	8 682 244.53	0.15
USD WELLTOWER INC 4.25000% 16-01.04.26	1 230 000.00	1 237 787.59	0.02
USD WESTERN DIGITAL CORP 3.10000% 21-01.02.32	3 020 000.00	2 390 390.40	0.04
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	3 845 000.00	3 816 700.80	0.07
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.50000% 18-01.03.28	1 005 000.00	969 825.00	0.02
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 4.05000% 20-01.02.30	3 210 000.00	3 002 024.10	0.05
USD WESTERN UNION CO 2.85000% 19-10.01.25	6 358 000.00	6 200 488.69	0.11
USD WESTERN UNION CO/THE 1.35000% 21-15.03.26	6 255 000.00	5 661 570.26	0.10
USD WILLIAMS COMPANIES INC 4.55000% 14-24.06.24	8 150 000.00	8 231 698.37	0.15
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	10 125 000.00	9 909 955.13	0.18
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.50000% 13-15.11.23	2 300 000.00	2 318 247.26	0.04
USD WILLIAMS COS INC/THE 4.30000% 14-04.03.24	2 620 000.00	2 632 623.09	0.05
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.90000% 14-15.01.25	1 000 000.00	997 253.96	0.02
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 3.60000% 17-15.05.24	1 215 000.00	1 209 768.16	0.02
USD WORKDAY INC 3.50000% 22-01.04.27	1 365 000.00	1 340 331.96	0.02

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD WORKDAY INC 3.70000% 22-01.04.29	12 151 000.00	11 723 224.40	0.21
USD WP CAREY INC 2.25000% 21-01.04.33	1 615 000.00	1 285 569.65	0.02
USD WP CAREY INC 2.40000% 20-01.02.31	950 000.00	798 894.89	0.01
USD WP CAREY INC 2.45000% 21-01.02.32	7 005 000.00	5 819 754.14	0.10
USD WP CAREY INC 3.85000% 19-15.07.29	3 658 000.00	3 488 730.73	0.06
USD WRKCO INC 4.65000% 19-15.03.26	730 000.00	745 827.87	0.01
USD XYLEM INC/NY 1.95000% 20-30.01.28	4 464 000.00	4 020 692.17	0.07
USD XYLEM INC/NY 2.25000% 20-30.01.31	2 970 000.00	2 552 259.28	0.05
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	3 150 000.00	2 737 540.67	0.05
<b>Total USD</b>		<b>2 591 070 908.92</b>	<b>46.04</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>2 604 315 918.18</b>	<b>46.28</b>
<b>Notes, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 0.00000% 19-10.10.36	3 000 000.00	1 529 100.00	0.03
<b>Total USD</b>		<b>1 529 100.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>		<b>1 529 100.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ABN AMRO BANK NV-144A 2.470%/VAR 21-13.12.29	5 800 000.00	5 049 420.44	0.09
USD AT&T INC 3M LIBOR+118 BP 18-12.06.24	3 000 000.00	2 991 300.36	0.05
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S-SUB 6.750%/VAR 16-PRP	1 275 000.00	1 301 988.56	0.02
USD BANCO SANTANDER SA 1.722%/VAR 21-14.09.27	4 200 000.00	3 707 919.05	0.07
USD BANCO SANTANDER SA 3M LIBOR+112BP 18-12.04.23	400 000.00	399 759.18	0.01
USD BANCO SANTANDER SA 4.175%/VAR 22-24.03.28	1 000 000.00	961 835.72	0.02
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	6 650 000.00	6 493 343.42	0.12
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	3 803 000.00	3 638 774.67	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	2 720 000.00	2 715 204.67	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 2.651%/VAR 21-11.03.32	6 905 000.00	5 998 433.42	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 1.658%/VAR 21-11.03.27	11 805 000.00	10 788 852.99	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 1.734%/VAR 21-22.07.27	25 098 000.00	22 767 901.68	0.40
USD BANK OF AMERICA CORP 2.999%/VAR 21-21.07.32	4 000 000.00	3 358 565.76	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 4.571%/VAR 22-27.04.33	9 590 000.00	9 655 002.75	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP 3.841%/VAR 22-25.04.25	5 475 000.00	5 462 299.04	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 4.827%/VAR 22-22.07.26	3 555 000.00	3 611 944.95	0.06
USD BANK OF IRELAND GROUP-144A 2.029%/VAR 21-30.09.27	13 755 000.00	12 002 769.67	0.21
USD BANK OF MONTREAL-SUB 3.088%/VAR 22-10.01.37	8 000 000.00	6 679 530.56	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE SOFRIX+99 22-11.04.25	4 500 000.00	4 446 845.19	0.08
USD BARCLAYS PLC 2.279%/VAR 21-24.11.27	900 000.00	805 950.00	0.01
USD BARCLAYS PLC 3.932%/VAR 19-07.05.25	2 385 000.00	2 347 335.34	0.04
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-144A-SUB 5.875%/VAR 19-13.09.34	2 020 000.00	1 796 537.50	0.03
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	2 270 000.00	1 963 550.00	0.03
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	1 861 000.00	1 856 052.63	0.03
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2.636%/VAR 22-03.03.26	12 410 000.00	11 792 600.40	0.21
USD CHARLES SCHWAB CORP-SUB 5.375%/VAR 20-PRP	2 819 000.00	2 862 412.60	0.05
USD CHARLES SCHWAB CORP-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 570 000.00	2 337 080.90	0.04
USD CITIGROUP INC 0.776%/VAR 20-30.10.24	6 180 000.00	5 928 448.97	0.11
USD CITIGROUP INC 0.981%/VAR 21-01.05.25	4 695 000.00	4 445 160.55	0.08
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	2 550 000.00	2 289 807.46	0.04
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	13 275 000.00	11 951 342.31	0.21
USD CITIGROUP INC 1.678%/VAR 20-15.05.24	8 385 000.00	8 251 711.95	0.15
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	805 000.00	685 398.69	0.01
USD CITIGROUP INC 2.561%/VAR 21-01.05.32	555 000.00	476 798.76	0.01
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	4 285 000.00	3 726 584.88	0.07
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 725 000.00	5 050 556.41	0.09
USD CITIGROUP INC 2.976%/VAR 19-05.11.30	15 865 000.00	14 313 557.84	0.25
USD CITIGROUP INC 3.057%/VAR 22-25.01.33	2 030 000.00	1 804 539.03	0.03
USD CITIGROUP INC 3.070%/VAR 22-24.02.28	535 000.00	508 041.27	0.01
USD CITIGROUP INC 3.106%/VAR 20-08.04.26	1 805 000.00	1 754 482.69	0.03
USD CITIGROUP INC 3.290%/VAR 22-17.03.26	4 760 000.00	4 650 220.55	0.08
USD CITIGROUP INC 3.352%/VAR 19-24.04.25	2 750 000.00	2 717 519.47	0.05
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	6 500 000.00	6 212 858.34	0.11
USD CITIGROUP INC 3.668%/VAR 17-24.07.28	3 500 000.00	3 389 850.31	0.06
USD CITIGROUP INC 3.785%/VAR 22-17.03.33	405 000.00	382 017.00	0.01
USD CITIGROUP INC 3.980%/3M LIBOR+133.8BP 19-20.03.30	7 070 000.00	6 845 138.16	0.12
USD CITIGROUP INC 4.140%/VAR 22-24.05.25	2 550 000.00	2 552 671.64	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 3.875%/VAR 21-PRP	1 161 000.00	1 061 212.05	0.02
USD CITIGROUP INC-SUB 4.000%/VAR 20-PRP	3 647 000.00	3 390 351.97	0.06
USD CITIGROUP INC-SUB 4.150%/VAR 21-PRP	2 621 000.00	2 308 000.18	0.04
USD COMERICA INC-SUB 5.625%/VAR 20-PRP	2 210 000.00	2 270 775.00	0.04
USD CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	2 465 000.00	2 622 143.75	0.05
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29	2 320 000.00	2 100 568.88	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A-SUB 6.375%/VAR 19-PRP	1 763 000.00	1 489 735.00	0.03
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 4.194%/VAR 20-01.04.31	927 000.00	824 502.40	0.01
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 2.193%/VAR 20-05.06.26	1 699 000.00	1 547 752.76	0.03
USD CREDIT SUISSE GROUP AG -144A 1.305%/VAR 21-02.02.27	7 190 000.00	6 195 606.68	0.11
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 2.593%/VAR 19-11.09.25	2 375 000.00	2 227 186.70	0.04
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 6.250%/VAR 14-PRP	2 020 000.00	1 933 180.40	0.03
USD CREDIT SUISSE GROUP-REG-S-SUB 0.000%/VAR 22-PRP	206 000.00	218 772.00	0.00
USD CREDIT SUISSE GRP AG-144A 6M SORF+173BP 21-14.05.32	6 057 000.00	4 869 084.87	0.09
USD DANSKE BANK AS-144A 4.298%/VAR 22-01.04.28	1 710 000.00	1 644 230.82	0.03
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.961%/VAR 19-26.11.25	2 150 000.00	2 075 865.62	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.311%/VAR 21-16.11.27	6 050 000.00	5 257 692.00	0.09
USD DISCOVER BANK-SUB 4.682%/VAR 18-09.08.28	2 728 000.00	2 656 414.04	0.05
USD DISCOVER FINANCIAL SERVICES-SUB 6.125%/VAR 20-PRP	3 253 000.00	3 321 388.43	0.06
USD ENTERPRISE PRODUCTS-SUB 5.375%/VAR 18-15.02.78	2 450 000.00	1 963 320.73	0.03
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3M LIBOR+108BP 17-03.08.22	1 750 000.00	1 749 722.06	0.03
USD GENERAL MILLS INC 3M LIBOR+101BP 18-17.10.23	865 000.00	865 049.88	0.02
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	935 000.00	916 761.26	0.02
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	6 330 000.00	6 138 024.96	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.093%/VAR 20-09.12.26	10 210 000.00	9 222 282.46	0.16

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	31 400 000.00	28 369 166.49	0.50
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.615%/VAR 21-22.04.32	7 675 000.00	6 619 832.25	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.542%/VAR 21-10.09.27	18 410 000.00	16 478 281.23	0.29
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.383%/VAR 21-21.07.32	5 140 000.00	4 336 346.60	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.948%/VAR 21-21.10.27	3 680 000.00	3 358 368.41	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32	490 000.00	570 513.98	0.01
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.102%/VAR 22-24.02.33	2 080 000.00	1 858 612.29	0.03
USD HASBRO INC 3.900%/RATING LINKED 19-19.11.29	5 693 000.00	5 396 639.32	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.732%/VAR 21-17.08.24	4 900 000.00	4 710 896.16	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 1.589%/VAR 20-24.05.27	2 000 000.00	1 782 557.86	0.03
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	4 460 000.00	3 884 347.00	0.07
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.804%/VAR 21-24.05.32	3 260 000.00	2 738 131.80	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	14 550 000.00	12 428 425.06	0.22
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.251%/VAR 21-22.11.27	3 770 000.00	3 403 414.70	0.06
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.999%/VAR 22-10.03.26	3 665 000.00	3 527 548.35	0.06
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	2 400 000.00	2 369 724.41	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	7 560 000.00	7 088 819.60	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.041%/VAR 17-13.03.28	3 490 000.00	3 367 683.32	0.06
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	19 093 000.00	18 649 767.27	0.33
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.292%/VAR 18-12.09.26	2 120 000.00	2 092 325.08	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.755%/VAR 22.09.06.28	7 279 000.00	7 232 035.97	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.762%/VAR 22-29.03.33	1 536 000.00	1 458 374.02	0.03
USD ING GROEP NV 4.017%/VAR 22-28.03.28	2 475 000.00	2 397 954.93	0.04
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 7.900%/3M LIBOR+347BP 08-PRP	532 000.00	528 776.14	0.01
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.005%/VAR 18-23.04.29	4 750 000.00	4 651 029.19	0.08
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.580%/VAR 21-22.04.32	5 030 000.00	4 365 591.63	0.08
USD JP MORGAN CHASE & CO 1.470%/VAR 21-22.09.27	45 930 000.00	41 064 039.38	0.73
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	6 885 000.00	6 763 551.08	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.220%/VAR 17-01.03.25	6 810 000.00	6 711 296.14	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	6 130 000.00	5 869 258.92	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.559%/VAR 18-23.04.24	7 201 000.00	7 188 255.31	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	9 705 000.00	9 705 799.21	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	3 870 000.00	3 469 786.00	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.301%/VAR 19-15.10.25	5 175 000.00	4 964 651.77	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.083%/VAR 20-22.04.26	7 010 000.00	6 636 362.93	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.522%/VAR 20-22.04.31	8 725 000.00	7 655 850.19	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27	42 700 000.00	38 786 470.70	0.69
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.824%/VAR 21-01.06.25	1 100 000.00	1 034 351.06	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.069%/VAR 21-01.06.29	4 805 000.00	4 244 870.25	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 0.768%/VAR 21-09.08.25	4 500 000.00	4 200 634.44	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.963%/VAR 22-25.01.33	950 000.00	845 086.34	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	5 305 000.00	5 016 240.04	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.565%/VAR 22-14.06.30	1 732 000.00	1 741 541.34	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.851%/VAR 22-25.07.28	3 560 000.00	3 653 542.10	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	7 295 000.00	6 521 144.22	0.12
USD JPMORGAN CHASE 4.323%/VAR 22-26.04.28	2 680 000.00	2 691 064.49	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	3 150 000.00	2 999 891.60	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.870%/VAR 20-09.07.25	9 810 000.00	9 711 062.42	0.17
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 0.695%/VAR 21-11.05.24	3 200 000.00	3 107 975.45	0.06
USD LLOYDS BANKING GROUP-SUB 3.369%/VAR 21-14.12.46	3 726 000.00	2 671 914.00	0.05
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.511%/VAR 22-18.03.26	2 880 000.00	2 817 961.60	0.05
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GP INC 2.309%/VAR 21-20.07.32	1 880 000.00	1 557 078.04	0.03
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GP INC 1.538%/VAR 21-20.07.27	8 070 000.00	7 215 656.53	0.13
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.640%/VAR 21-13.10.27	4 773 000.00	4 477 152.69	0.08
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.962%/VAR 21-11.10.25	19 484 000.00	18 126 025.60	0.32
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.788%/VAR 22-18.07.25	8 085 000.00	8 152 676.30	0.14
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.922%/VAR 18-11.09.24	9 385 000.00	9 345 964.97	0.17
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 1.554%/VAR 21-09.07.27	1 875 000.00	1 666 771.88	0.03
USD MORGAN STANLEY 0.985%/VAR 20-10.12.26	6 330 000.00	5 682 029.35	0.10
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	9 850 000.00	8 970 789.00	0.16
USD MORGAN STANLEY 1.928%/VAR 21-28.04.32	12 615 000.00	10 389 006.93	0.18
USD MORGAN STANLEY 2.630%/VAR 22-18.02.26	3 660 000.00	3 525 851.52	0.06
USD MORGAN STANLEY 3.217%/VAR 21-22.04.42	95 000.00	78 775.72	0.00
USD MORGAN STANLEY 3.591%/VAR 17-22.07.28	6 110 000.00	5 912 252.66	0.11
USD MORGAN STANLEY 4.210%/VAR 22-20.04.28	2 110 000.00	2 110 341.37	0.04
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.297%/VAR 22-20.04.37	660 000.00	664 862.97	0.01
USD NATIONWIDE BUILL SOC-144A 3.766%/3M LIBOR+106.4BP 18-08.03.24	4 400 000.00	4 385 512.52	0.08
USD NATWEST GROUP PLC 1.642%/VAR 21-14.06.27	7 825 000.00	6 977 206.56	0.12
USD NATWEST GROUP PLC 2.359%/VAR 20-22.05.24	1 090 000.00	1 072 324.08	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 4.892%/VAR 18-18.05.29	9 105 000.00	9 002 831.07	0.16
USD NATWEST GROUP PLC 4.269%/VAR 19-22.03.25	4 250 000.00	4 212 309.18	0.07
USD NATWEST GROUP PLC 5.516%/VAR 22-30.09.28	800 000.00	820 085.20	0.01
USD NIPPON LIFE INSURANCE CO-144A-SUB 2.750%/VAR 21-21.01.51	3 840 000.00	3 164 497.53	0.06
USD NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 6.625%/VAR 19-PRP	2 590 000.00	2 584 063.15	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GRP-SUB 6.750%/3M LIBOR+367.8BP 11-PRP	322 000.00	319 241.35	0.01
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP-SUB 4.700%/VAR 15-15.05.55	3 386 000.00	3 078 420.06	0.05
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.625%/VAR 12-15.06.43	11 987 000.00	11 958 590.81	0.21
USD PRUDENTIAL FINANCIAL-SUB 5.200%/3M LIBOR+304BP 13-15.03.44	1 589 000.00	1 530 083.79	0.03
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.375%/VAR 15-15.05.45	2 735 000.00	2 673 111.19	0.05
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.125%/VAR 22-01.03.52	2 311 000.00	2 206 833.33	0.04
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 2.490%/VAR 21-06.01.28	1 147 000.00	1 020 223.37	0.02
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.260%/VAR 22-09.06.25	1 449 000.00	1 431 423.33	0.03
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.089%/VAR 21-15.03.25	860 000.00	808 261.65	0.01
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.673%/VAR 21-14.06.27	2 235 000.00	1 977 904.80	0.04
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.469%/VAR 22-11.01.28	7 000 000.00	6 298 695.06	0.11
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-SUB 6.875%/VAR 22-PRP	200 000.00	201 000.00	0.00
USD SOCIETE GENERALE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 15-PRP	1 270 000.00	1 304 962.41	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	200 000.00	158 888.07	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 3.785%/VAR 19-21.05.25	2 256 000.00	2 213 174.64	0.04
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 1.456%/VAR 21-14.01.27	1 223 000.00	1 091 787.31	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 2.608%/VAR 22-12.01.28	2 573 000.00	2 333 163.62	0.04
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 241 455.60	0.02
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	636 112.00	0.01
USD SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-144A-SUB 5.000%/VAR 19-02.04.49	3 424 000.00	3 259 716.48	0.06
USD SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 19-02.04.49	2 600 000.00	2 475 252.00	0.04
USD TRUIST FINANCIAL CORP-SUB 5.100%/VAR 20-PRP	3 696 000.00	3 535 232.80	0.06

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD UBS GROUP AG-144A 1.494%/VAR 21-10.08.27	9 115 000.00	8 095 557.52	0.14
USD UBS GROUP AG-144A 2.859%/VAR 17-15.08.23	1 960 000.00	1 959 462.38	0.03
USD UBS GROUP AG-144A 4.488%/VAR 22-12.05.26	2 240 000.00	2 253 116.03	0.04
USD VODAFONE GROUPL PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	1 365 000.00	1 214 850.00	0.02
USD WABTEC CORP STEP-UP/RATING LINKED 18-15.09.28	1 850 000.00	1 837 003.18	0.03
USD WABTEC CORP/DE STEP-UP/RATING LINKED 18-15.03.24	8 251 000.00	8 264 974.39	0.15
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	12 000 000.00	11 382 003.00	0.20
USD WELLS FARGO & CO-SUB 3.900%/VAR 21-PRP	5 120 000.00	4 742 400.00	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	3 350 000.00	3 103 394.78	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	7 700 000.00	6 290 583.53	0.11
<b>Total USD</b>		<b>859 038 249.97</b>	<b>15.26</b>

**Total Notes, variabler Zins** **859 038 249.97** **15.26**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### EUR

EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	9 600 000.00	9 432 333.50	0.17
<b>Total EUR</b>		<b>9 432 333.50</b>	<b>0.17</b>

##### USD

USD ABU DHABI, EMIRATE OF-144A 2.50000% 20-16.04.25	1 001 000.00	983 357.38	0.02
USD AIR LEASE CORP 0.70000% 21-15.02.24	1 900 000.00	1 800 956.74	0.03
USD AIR LEASE CORP 2.87500% 20-15.01.26	5 272 000.00	4 936 753.83	0.09
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.20000% 20-08.07.25	2 550 000.00	2 396 324.12	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 3.95000% 15-21.04.25	9 520 000.00	9 525 251.99	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	12 200 000.00	12 301 476.46	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	4 650 000.00	4 636 972.32	0.08
USD BB&T CORP 2.50000% 19-01.08.24	2 950 000.00	2 895 540.14	0.05
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.70000% 18-30.05.24	4 200 000.00	4 145 994.26	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 14-08.07.24	9 380 000.00	9 426 030.95	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.00000% 14-03.03.24	3 180 000.00	3 202 696.93	0.06
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 3.40000% 22-06.06.25	4 650 000.00	4 678 434.94	0.08
USD MCDONALD'S CORP 3.60000% 20-01.07.30	3 322 000.00	3 266 875.26	0.06
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 18-23.01.23	4 000 000.00	4 001 961.56	0.07
USD MORGAN STANLEY 3.12500% 16-27.07.26	2 200 000.00	2 152 587.45	0.04
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 16-27.01.26	11 365 000.00	11 437 529.96	0.20
USD MORGAN STANLEY 4.00000% 15-23.07.25	1 635 000.00	1 648 405.09	0.03
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	8 560 000.00	8 448 805.26	0.15
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	7 510 000.00	7 571 500.44	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	6 470 000.00	6 494 733.44	0.12
USD NORDEA BANK ABP-144A 1.50000% 21-30.09.26	4 575 000.00	4 143 302.99	0.07
USD PETRONAS CAPITAL LTD-144A 3.50000% 20-21.04.30	1 252 000.00	1 205 563.32	0.02
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.00000% 17-15.05.27	455 000.00	447 911.50	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.70000% 18-01.05.28	835 000.00	837 104.67	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	1 530 000.00	1 524 949.59	0.03
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.20000% 19-15.05.29	1 685 000.00	1 641 079.54	0.03
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 4.65000% 16-27.01.26	4 225 000.00	4 316 026.86	0.08
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.55000% 19-16.07.24	2 985 000.00	2 925 617.33	0.05
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.15000% 21-14.07.26	9 400 000.00	8 516 944.54	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.40000% 21-02.11.26	5 160 000.00	4 678 443.62	0.08
USD RYDER SYSTEM INC 1.75000% 21-01.09.26	7 870 000.00	7 265 190.34	0.13
USD RYDER SYSTEM INC 3.35000% 20-01.09.25	5 000 000.00	4 896 324.40	0.09
USD RYDER SYSTEM INC 3.65000% 19-18.03.24	3 165 000.00	3 157 386.88	0.06
USD RYDER SYSTEM INC 4.30000% 22-15.06.27	1 948 000.00	1 959 419.00	0.03
USD RYDER SYSTEM INC 4.62500% 20-01.06.25	675 000.00	684 690.52	0.01
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 3.25000% 20-22.10.30	1 502 000.00	1 473 837.50	0.03
USD SHINHAN FIN GROUP CO LTD-144A 1.35000% 20-10.01.26	2 170 000.00	1 995 163.10	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 3.87500% 19-28.03.24	1 665 000.00	1 651 137.79	0.03
USD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK LTD-144A 2.80000% 22-10.03.27	2 770 000.00	2 642 636.51	0.05
USD TENCENT HOLDINGS LTD-144A 3.97500% 19-11.04.29	3 575 000.00	3 414 795.31	0.06
USD TENCENT HOLDINGS LTD-144A 2.88000% 21-22.04.31	3 545 000.00	3 095 494.00	0.05
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.57500% 19-11.04.26	480 000.00	473 940.00	0.01
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.95000% 22-12.01.27	7 570 000.00	7 030 238.86	0.12
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.76600% 22-06.06.25	6 700 000.00	6 728 918.74	0.12
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE 4.45600% 22-08.06.32	3 093 000.00	3 153 282.04	0.06
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.80000% 21-09.01.26	7 400 000.00	6 795 830.70	0.12
<b>Total USD</b>		<b>192 607 418.17</b>	<b>3.42</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **202 039 751.67** **3.59**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-144A-SUB 3.125%/VAR 20-01.07.30	3 230 000.00	2 940 915.00	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 3.824%/VAR 17-20.01.28	4 460 000.00	4 377 265.31	0.08
USD BANK OF AMERICA CORP 3.593%/VAR 17-21.07.28	5 980 000.00	5 791 558.72	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 3M LIBOR+79BP 18-05.03.24	3 370 000.00	3 345 803.16	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.970%/3M LIBOR+107BP 18-05.03.29	860 000.00	841 820.24	0.02
USD BANK OF AMERICA CORP 3.974%/VAR 19-07.02.30	3 300 000.00	3 194 628.06	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.458%/3M LIBOR+97BP 19-15.03.25	13 270 000.00	13 118 257.68	0.23
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	7 170 000.00	7 002 971.62	0.13
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	14 525 000.00	13 384 137.94	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	2 500 000.00	2 401 703.72	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	14 450 000.00	13 109 924.34	0.23
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 180 000.00	2 776 320.46	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 1.319%/VAR 20-19.06.23	9 265 000.00	8 546 692.34	0.15
USD BANK OF AMERICA CORP 1.898%/VAR 20-23.07.31	5 695 000.00	4 708 658.23	0.08
USD BANK OF AMERICA CORP 2.087%/VAR 21-14.06.29	24 061 000.00	21 252 063.53	0.38
USD BANK OF AMERICA CORP 3.384%/VAR 22-02.04.26	2 810 000.00	2 744 766.41	0.05
USD MORGAN STANLEY 0.791%/VAR 21-22.01.25	4 876 000.00	4 635 697.75	0.08
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	2 075 000.00	1 927 660.27	0.04
USD MORGAN STANLEY 1.164%/VAR 21-21.10.25	2 500 000.00	2 334 593.97	0.04
USD MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27	28 145 000.00	25 415 852.53	0.45

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	10 597 000.00	10 090 897.66	0.18
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	35 000.00	29 523.72	0.00
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	7 351 000.00	6 846 218.74	0.12
USD MORGAN STANLEY 2.699%/VAR 20-22.01.31	17 545 000.00	15 686 219.53	0.28
USD MORGAN STANLEY 2.720%/VAR 19-22.07.25	8 315 000.00	8 094 638.70	0.14
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	7 878 000.00	7 501 886.24	0.13
USD MORGAN STANLEY 4.431%/VAR 19-23.01.30	1 185 000.00	1 187 303.00	0.02
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 2.972%/VAR 22-16.02.28	2 440 000.00	2 253 955.61	0.04
USD WELLS FARGO & CO 1.654%/VAR 20-02.06.24	5 070 000.00	4 975 222.48	0.09
USD WELLS FARGO & CO 2.393%/VAR 20-02.06.28	3 655 000.00	3 351 654.12	0.06
USD WELLS FARGO & CO 2.572%/VAR 20-11.02.31	7 050 000.00	6 217 766.39	0.11
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	8 985 000.00	8 157 971.90	0.15
USD WELLS FARGO & CO 3.350%/VAR 22-02.03.33	3 505 000.00	3 218 606.45	0.06
USD WELLS FARGO & CO 3.584%/VAR 17-22.05.28	3 985 000.00	3 853 909.63	0.07
USD WELLS FARGO & CO 3.908%/VAR 22-25.04.26	4 022 000.00	3 996 484.63	0.07
<b>Total USD</b>		<b>229 313 550.08</b>	<b>4.08</b>

**Total Medium-Term Notes, variabler Zins** **229 313 550.08** **4.08**

#### Anleihen, fester Zins

EUR			
EUR DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 783 000.00	4 632 585.91	0.08
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.25000% 19-07.03.39	200 000.00	189 923.68	0.00
EUR THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.50000% 19-01.03.28	1 100 000.00	1 048 842.38	0.02
<b>Total EUR</b>		<b>5 871 351.97</b>	<b>0.10</b>

USD			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-144A 2.50000% 19-30.09.29	2 840 000.00	2 686 995.00	0.05
USD ACE CAPITAL TRUST II-SUB 9.70000% 00-01.04.30	3 784 000.00	4 919 094.76	0.09
USD ARES CAPITAL CORP 3.50000% 17-10.02.23	4 165 000.00	4 148 430.80	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 8.05000% 97-15.06.27	281 000.00	319 325.19	0.01
USD BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.80000% 14-30.10.26	6 200 000.00	6 164 293.27	0.11
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	3 935 000.00	4 987 854.11	0.09
USD CITIGROUP INC-SUB 4.30000% 14-20.11.26	1 542 000.00	1 558 101.35	0.03
USD COMCAST CORP 3.15000% 17-15.02.28	2 285 000.00	2 235 606.66	0.04
USD COMMONSPRINT HEALTH 2.76000% 19-01.10.24	2 205 000.00	2 150 410.20	0.04
USD COMMONWEALTH EDISON CO 3.70000% 18-15.08.28	520 000.00	520 350.02	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK 2.90000% 21-01.12.26	1 585 000.00	1 528 531.84	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.00000% 18-01.12.28	2 580 000.00	2 612 003.22	0.05
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 3.35000% 20-01.04.30	10 000 000.00	9 701 539.40	0.17
USD CVS CAREMARK CORP 6.25000% 07-01.06.27	1 100 000.00	1 206 003.43	0.02
USD DISCOVER BANK 3.45000% 16-27.07.26	6 495 000.00	6 209 690.24	0.11
USD DOW CHEMICAL CO 4.25000% 14-01.10.34	674 000.00	659 642.22	0.01
USD ENTERGY TEXAS INC 4.00000% 19-30.03.29	1 680 000.00	1 681 179.53	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 3.75000% 14-15.02.25	1 230 000.00	1 236 509.81	0.02
USD FRESENIUS US FINANCE II INC-144A 4.50000% 15-15.01.23	1 025 000.00	1 022 938.06	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35000% 17-17.01.27	2 035 000.00	2 001 157.95	0.04
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	4 645 000.00	4 738 026.80	0.08
USD IBERDROLA INTERNATIONAL BV 5.81000% 05-15.03.25	2 290 000.00	2 419 348.85	0.04
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 4.25000% 15-01.10.27	4 200 000.00	4 279 219.82	0.08
USD MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23	8 016 000.00	7 949 647.08	0.14
USD MIZUHO FINANCE GROUP CAYMAN 3-144A-SUB 4.60000% 14-27.03.24	9 677 000.00	9 699 585.63	0.17
USD MMI CAPITAL TRUST I-SUB 7.62500% 98-15.12.27	3 050 000.00	3 508 793.84	0.06
USD NBD BANK NA MICHIGAN-SUB 8.25000% 94-01.11.24	1 110 000.00	1 207 603.24	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 2.39200% 20-23.01.26	288 000.00	272 754.00	0.01
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	900 000.00	793 012.50	0.01
USD STATOIL ASA 7.15000% 95-15.11.25	3 000 000.00	3 314 608.80	0.06
USD TOLEDO HOSPITAL 5.32500% 18-15.11.28	4 490 000.00	4 197 914.37	0.07
USD TOLEDO HOSPITAL 6.01500% 18-15.11.48	2 704 000.00	2 571 604.91	0.05
USD WALT DISNEY CO/THE 3.00000% 16-13.02.26	6 860 000.00	6 812 104.78	0.12
USD WILLIAMS COMPANIES INC 7.50000% 01-15.01.31	150 000.00	176 688.79	0.00
<b>Total USD</b>		<b>109 490 570.47</b>	<b>1.95</b>

**Total Anleihen, fester Zins** **115 361 922.44** **2.05**

#### Anleihen, variabler Zins

USD			
USD ALLIANZ SE-144A-SUB 3.220%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	914 610.78	0.02
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.25000%/VAR 14-PRP	2 525 000.00	2 543 087.39	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 4.700%/VAR 20-PRP	485 000.00	424 375.00	0.01
USD CLOVERIE PLC VIA SWISS RE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 14-11.09.44	3 815 000.00	3 720 006.50	0.07
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 18-PRP	1 106 000.00	1 027 805.80	0.02
USD DEMETER INVESTMENTS BV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-01.06.48	4 020 000.00	3 927 314.88	0.07
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 1.44700%/VAR 21-01.04.25	2 575 000.00	2 415 833.95	0.04
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.552%/VAR 22-07.01.28	5 985 000.00	5 255 335.25	0.09
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	3 450 000.00	4 417 396.84	0.08
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.005%/VAR 20-13.03.26	9 485 000.00	8 969 631.67	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.150%/3M LIBOR+325BP 13-PRP	781 000.00	744 878.75	0.01
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.000%/VAR 14-PRP	381 000.00	377 990.10	0.01
USD NIPPON LIFE INSURANCE CO-144A-SUB 2.900%/VAR 21-16.09.51	2 750 000.00	2 260 002.25	0.04
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	3 540 000.00	3 584 857.11	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	3 015 000.00	2 934 896.57	0.05
<b>Total USD</b>		<b>43 518 022.84</b>	<b>0.77</b>

**Total Anleihen, variabler Zins** **43 518 022.84** **0.77**

#### Treasury-Notes, fester Zins

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.08.31	26 242 000.00	23 296 950.61	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.12500% 21-31.08.23	9 472 000.00	9 186 360.00	0.16

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.75000% 21-31.12.23	7 300 000.00	7 077 578.12	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.32	465 000.00	473 355.47	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.06.25	1 805 000.00	1 806 692.19	0.03
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.25000% 22-30.06.27	1 175 000.00	1 204 375.00	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-30.06.24	6 110 000.00	6 118 830.85	0.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-31.07.24	27 580 000.00	27 631 712.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-31.07.27	1 350 000.00	1 353 375.00	0.03
<b>Total USD</b>		<b>78 149 229.74</b>	<b>1.39</b>
<b>Total Treasury-Notes, fester Zins</b>		<b>78 149 229.74</b>	<b>1.39</b>
<b>Festverzinsliche Kommunalanleihen</b>			
<b>USD</b>			
USD OREGON, STATE OF 5.76200% 03-01.06.23	3 000 000.00	610 368.82	0.01
<b>Total USD</b>		<b>610 368.82</b>	<b>0.01</b>
<b>Total Festverzinsliche Kommunalanleihen</b>		<b>610 368.82</b>	<b>0.01</b>
<b>Wandelanleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-SUB COCO 6.500%/VAR 19-PRP	4 800 000.00	4 601 186.78	0.08
USD BANCO SANTANDER SA-144A-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	400 000.00	404 660.00	0.01
USD BANK OF MONTREAL-SUB 3.803%/VAR 17-15.12.32	3 450 000.00	3 233 133.00	0.06
USD BANK OF MONTREAL-SUB 4.338%/VAR 18-05.10.28	4 865 000.00	4 859 332.12	0.08
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 19-PRP	2 800 000.00	2 778 636.00	0.05
<b>Total USD</b>		<b>15 876 947.90</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Wandelanleihen, variabler Zins</b>		<b>15 876 947.90</b>	<b>0.28</b>
<b>Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden</b>		<b>4 155 345 115.74</b>	<b>73.84</b>
<b>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Vereinigte Staaten</b>			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000'A	1 872 000.00	1 869 660.00	0.03
<b>Total Vereinigte Staaten</b>		<b>1 869 660.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Aktien</b>		<b>1 869 660.00</b>	<b>0.03</b>
<b>Treasury-Bills, Nullcoupon</b>			
<b>USD</b>			
USD UNITED STATES CASH MANAGEMENT BILL TB 0.00000% 22-02.08.22	17 000 000.00	16 999 161.73	0.30
<b>Total USD</b>		<b>16 999 161.73</b>	<b>0.30</b>
<b>Total Treasury-Bills, Nullcoupon</b>		<b>16 999 161.73</b>	<b>0.30</b>
<b>Asset Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BALLYROCK CLO 2020-2 LTD-144A 3M LIBOR +101BP 21-20.10.31	6 000 000.00	5 854 736.40	0.10
USD CIFC FUNDING LTD-144A 3M LIBOR+105BP 18-24.04.30	1 500 000.00	1 468 827.72	0.03
USD ICG US CLO 2020-1 LTD-144A 3M LIBOR+120BP 21-20.01.35	12 500 000.00	12 076 950.00	0.21
USD NAVIENT STUDENT LOAN TRUST-144A VAR 16-25.06.65	1 000 000.00	960 691.86	0.02
USD ROMARK CLO II-144A 3M LIBOR+117.5BP 18-25.07.31	5 500 000.00	5 383 308.15	0.10
USD VENTURE 28A CLO LTD-144A 3M LIBOR+121BP 21-20.10.34	12 000 000.00	11 686 203.60	0.21
<b>Total USD</b>		<b>37 430 717.73</b>	<b>0.67</b>
<b>Total Asset Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>37 430 717.73</b>	<b>0.67</b>
<b>Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD CD 2017-CD4 MORTGAGE TRUST-SUB 3.24820% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 444 540.16	0.08
USD MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA ML 2.84000% 16-01.11.49	2 500 000.00	2 252 186.71	0.04
USD MORGAN STANLEY BK OF AMERICA MERRI TRT 3.29500% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 131 237.52	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 3.15300% 17-01.06.50	2 800 000.00	2 746 091.60	0.05
<b>Total USD</b>		<b>13 574 055.99</b>	<b>0.24</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, fester Zins</b>		<b>13 574 055.99</b>	<b>0.24</b>
<b>Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD AMERICAN HOME MORTGAGE INVESTMENT 6M LIBOR+200BP 05-01.06.45	29 470 000.00	533 974.07	0.01
USD BANC OF AMERICA FUND TRUST 1M LIBOR+30BP 05-20.05.35	16 952 000.00	214 914.97	0.00
USD WAMU MORTGAGE PASS-TH TRUST 1M LIBOR+54BP 05-25.12.45	12 000 000.00	616 429.38	0.01
<b>Total USD</b>		<b>1 365 318.42</b>	<b>0.02</b>
<b>Total Mortgage Backed Securities, variabler Zins</b>		<b>1 365 318.42</b>	<b>0.02</b>
<b>Notes, fester Zins</b>			
<b>EUR</b>			
EUR NETFLIX INC-144A 3.62500% 19-15.06.30	2 584 000.00	2 488 946.04	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>2 488 946.04</b>	<b>0.04</b>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*  
\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.875000% 19-15.01.28	690 000.00	638 119.10	0.01
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.500000% 20-15.02.29	1 772 000.00	1 614 256.56	0.03
USD ABBVIE INC 4.550000% 20-15.03.35	2 900 000.00	2 961 131.28	0.05
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.125000% 21-01.08.29	2 180 000.00	1 962 000.00	0.03
USD ADVOCATE HEALTH & HOSPITALS CORP 2.211000% 20-15.06.30	2 000 000.00	1 761 491.54	0.03
USD AIG GLOBAL FUNDING-144A 0.650000% 21-17.06.24	1 750 000.00	1 655 956.09	0.03
USD AIR CANADA CLASS AA PASS THR TRT-144A 3.300000% 17-15.01.30	1 750 000.00	1 271 670.93	0.02
USD AIRCASTLE LTD-144A 2.850000% 21-26.01.28	2 993 000.00	2 505 961.08	0.04
USD AIRCASTLE LTD-144A 5.250000% 20-11.08.25	2 470 000.00	2 412 745.40	0.04
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.500000% 20-15.03.29	3 635 000.00	3 183 060.45	0.06
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.750000% 19-23.09.26	4 375 000.00	4 152 195.38	0.07
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.300000% 22-03.05.27	3 705 000.00	3 657 998.15	0.07
USD AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC-144A 2.650000% 21-15.01.32	4 745 000.00	4 159 056.69	0.07
USD ARCH CAPITAL FINANCE LLC 4.011000% 16-15.12.26	1 615 000.00	1 614 972.62	0.03
USD ASB BANK LTD-144A 3.125000% 19-23.05.24	2 985 000.00	2 947 669.32	0.05
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 1.608000% 21-29.06.26	2 365 000.00	2 091 861.11	0.04
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 4.400000% 16-19.05.26	2 836 000.00	2 825 121.67	0.05
USD AUTODESK INC 2.400000% 21-15.12.31	19 538 000.00	16 717 347.39	0.30
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 3.500000% 17-01.11.27	741 000.00	650 544.60	0.01
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 4.125000% 18-01.08.25	4 390 000.00	4 184 677.46	0.07
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 1.950000% 21-30.01.26	4 783 000.00	4 182 984.61	0.07
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 0.868000% 22-01.12.23	2 700 000.00	2 605 639.56	0.05
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 1.915000% 22-01.02.27	4 270 000.00	3 940 082.37	0.07
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.272000% 22-01.12.28	4 800 000.00	4 339 431.32	0.08
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-144A 1.875000% 20-18.09.25	3 500 000.00	3 188 937.50	0.06
USD BERRY GLOBAL INC 0.950000% 21-15.02.24	1 250 000.00	1 187 263.51	0.02
USD BERRY GLOBAL INC 1.570000% 21-15.01.26	1 650 000.00	1 502 717.40	0.03
USD BERRY GLOBAL INC 1.650000% 21-15.01.27	1 500 000.00	1 329 748.61	0.02
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.875000% 19-15.07.26	1 500 000.00	1 472 580.00	0.03
USD BERRY GLOBAL INC-REG-S 4.875000% 19-15.07.26	1 250 000.00	1 227 150.00	0.02
USD BLACKSTONE GSO SECURED LEND FUND 3.625000% 21-15.01.26	4 250 000.00	4 014 748.26	0.07
USD BLOCK INC 2.750000% 21-01.06.26	4 034 000.00	3 761 684.83	0.07
USD BPCE SA-144A 2.375000% 20-14.01.25	1 250 000.00	1 192 970.61	0.02
USD BPCE SA-144A 4.000000% 18-12.09.23	490 000.00	489 939.24	0.01
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 3.250000% 20-20.02.23	2 804 000.00	2 806 068.60	0.05
USD BROADCOM INC-144A 1.950000% 21-15.02.28	4 675 000.00	4 110 917.07	0.07
USD BROADCOM INC-144A 2.600000% 21-15.02.33	2 110 000.00	1 705 646.22	0.03
USD BROADCOM INC-144A 2.450000% 21-15.02.31	1 604 000.00	1 340 191.29	0.02
USD BROADCOM INC-144A 3.419000% 21-15.04.33	5 386 000.00	4 644 641.66	0.08
USD BROADCOM INC-144A 3.137000% 21-15.11.35	10 072 000.00	8 098 813.62	0.14
USD BROADCOM INC-144A 4.000000% 22-15.04.29	301 000.00	288 532.92	0.01
USD CARGILL INC-144A 3.625000% 22-22.04.27	4 015 000.00	4 018 779.81	0.07
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.242000% 20-15.02.25	667 000.00	644 131.89	0.01
USD CBOE GLOBAL MARKETS INC 3.000000% 22-16.03.32	1 990 000.00	1 841 911.83	0.03
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.000000% 17-01.03.23	1 098 000.00	1 094 825.06	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.500000% 20-15.08.30	2 435 000.00	2 164 520.20	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-REG-S 4.500000% 20-15.08.30	1 585 000.00	1 408 938.20	0.03
USD CCO LLC/CAPITAL 5.375000% 17-01.05.47	700 000.00	615 844.95	0.01
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 2.670000% 21-01.12.26	2 445 000.00	2 225 390.10	0.04
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 5.500000% 14-01.12.24	2 740 000.00	2 787 347.20	0.05
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA 4.500000% 14-01.08.24	650 000.00	651 560.00	0.01
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-144A 4.200000% 19-29.01.30	511 000.00	466 383.31	0.01
USD CEMEX SAB DE CV-144A 3.875000% 21-11.07.31	2 215 000.00	1 775 184.07	0.03
USD CENTENE CORP 3.375000% 20-15.02.30	3 620 000.00	3 289 720.83	0.06
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 5.875000% 17-31.03.25	6 410 000.00	6 596 982.45	0.12
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.500000% 20-01.10.29	1 890 000.00	1 831 098.15	0.03
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.000000% 21-01.03.31	925 000.00	859 500.75	0.02
USD CIGNA CORP 3.000000% 20-15.07.23	2 656 000.00	2 643 861.84	0.05
USD CIGNA CORP 3.250000% 20-15.04.25	4 550 000.00	4 506 463.28	0.08
USD CIGNA CORP 3.500000% 20-15.06.24	1 563 000.00	1 567 631.49	0.03
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 2.638000% 21-30.09.32	3 960 000.00	3 273 507.78	0.06
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.125000% 19-15.07.29	528 000.00	512 242.69	0.01
USD CLECO CORPORATE HOLDINGS LLC STEP-UP/DOWN 17-01.05.26	2 400 000.00	2 350 278.51	0.04
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO-144A 3.500000% 17-01.04.28	530 000.00	504 875.06	0.01
USD COMERICA BANK 2.500000% 19-23.07.24	5 700 000.00	5 552 789.86	0.10
USD COMMONWEALTH BANK OF AUS-144A-SUB 2.688000% 21-11.03.31	3 275 000.00	2 717 221.32	0.05
USD CONOCOPHILLIPS CO 2.400000% 22-07.03.25	5 850 000.00	5 702 540.81	0.10
USD CONTINENTAL AIRLINES 4.000000% 12-29.10.24	2 170 000.00	1 200 326.06	0.02
USD COOPERATIEVE RADOBANK UA-144A 1.004000% 20-24.09.26	14 000 000.00	12 624 546.20	0.22
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-144A 2.400000% 20-28.09.27	1 744 000.00	1 451 662.00	0.03
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 3.150000% 17-15.08.24	256 000.00	250 837.72	0.00
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 3.500000% 17-15.08.27	6 165 000.00	5 993 963.73	0.11
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 2.600000% 21-15.06.31	6 535 000.00	5 670 938.77	0.10
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.375000% 18-01.02.28	300 000.00	285 000.00	0.01
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.700000% 18-04.05.23	3 215 000.00	3 221 275.13	0.06
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.650000% 19-22.02.24	3 965 000.00	3 962 620.01	0.07
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.450000% 21-02.03.31	2 460 000.00	2 162 711.56	0.04
USD DANSKE BANK A/S-144A 1.621000% 20-11.09.26	1 635 000.00	1 470 439.19	0.03
USD DANSKE BANK A/S-144A 1.549000% 21-10.09.27	3 410 000.00	3 021 604.41	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.450000% 21-15.06.23	3 037 000.00	3 070 077.03	0.05
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.850000% 21-15.07.25	6 865 000.00	7 198 288.95	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.300000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 535 462.80	0.05
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.500000% 20-20.10.25	1 132 578.00	1 118 420.30	0.02
USD DELTA AIR LN 2020-1 CLS AA PAS THRU TRT 2.000000% 20-10.06.28	2 015 000.00	1 542 558.76	0.03
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 2.485000% 16-19.09.23	730 000.00	732 583.20	0.01
USD DEVON ENERGY CORP 5.250000% 21-15.10.27	2 855 000.00	2 887 557.62	0.05
USD DISCOVER BANK 2.450000% 19-12.09.24	1 000 000.00	963 552.56	0.02
USD DISCOVER BANK 2.700000% 20-06.02.30	2 900 000.00	2 484 703.18	0.04
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.500000% 17-06.04.28	1 070 000.00	991 288.18	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA-144A 2.650000% 19-10.09.24	4 300 000.00	4 159 267.24	0.07
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 1.375000% 21-12.07.26	4 155 000.00	3 681 351.15	0.07
USD ENI SPA-144A 4.250000% 19-09.05.29	1 277 000.00	1 272 780.42	0.02
USD ENTEGRIS ESCROW CORP-144A 4.750000% 22-15.04.29	2 735 000.00	2 633 312.70	0.05
USD EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FU-144A 1.800000% 21-08.03.28	2 350 000.00	2 078 384.86	0.04

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD EXELON CORP-144A 3.35000% 22-15.03.32	2 500 000.00	2 343 921.08	0.04
USD EXPERIAN FINANCE PLC-144A 2.75000% 19-08.03.30	3 865 000.00	3 503 780.73	0.06
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL-144A-SUB 7.05000% 98-15.07.28	1 915 000.00	2 102 325.72	0.04
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-144A 2.05000% 20-10.02.25	5 300 000.00	5 034 797.38	0.09
USD FIRST MIDWEST BANCORP INC/IL-SUB 5.87500% 16-29.09.26	6 695 000.00	7 088 312.57	0.13
USD FLORIDA GAS TRANSMISSION CO-144A 2.55000% 20-01.07.30	2 165 000.00	1 894 698.19	0.03
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 5.12500% 17-15.05.24	1 305 000.00	1 295 897.63	0.02
USD FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	1 835 000.00	1 863 548.90	0.03
USD FRESENIUS MED CAR US FIN III INC-144A 1.87500% 21-01.12.26	1 890 000.00	1 648 861.42	0.03
USD FS INVESTMENT CORP II-144A 4.25000% 20-14.02.25	9 975 000.00	9 535 017.61	0.17
USD GENERAL MOTORS CO 5.60000% 22-15.10.32	7 463 000.00	7 451 848.56	0.13
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 3.73400% 13-15.07.23	2 508 000.00	2 507 211.87	0.04
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 2.30000% 20-30.04.30	250 000.00	224 443.89	0.00
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	3 115 000.00	3 103 583.25	0.06
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 16-15.04.26	3 905 000.00	3 875 478.20	0.07
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 3.35000% 19-01.09.24	135 000.00	130 048.20	0.00
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	2 375 000.00	2 095 937.50	0.04
USD HARLEY-DAVIDSON FIN SERV INC-144A 3.35000% 20-08.06.25	2 575 000.00	2 497 702.13	0.04
USD HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	5 500 000.00	5 179 885.04	0.09
USD HCA INC-144A 3.62500% 22-15.03.32	1 197 000.00	1 086 670.18	0.02
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA HOLDINGS LP 3.62500% 22-15.01.28	1 836 000.00	1 734 986.11	0.03
USD HIGH STREET FUNDING TRUST-144A 4.11100% 18-15.02.28	2 485 000.00	2 463 102.43	0.04
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	2 442 000.00	2 106 225.00	0.04
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 4.00000% 15-15.06.25	2 793 000.00	2 743 773.85	0.05
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTER FIN 4.37500% 21-01.02.29	5 740 000.00	5 165 454.70	0.09
USD INDEPENDENCE ENERGY FINANCE LLC-144A 7.25000% 21-01.05.26	2 025 000.00	1 873 125.00	0.03
USD INFOR INC-144A 1.45000% 20-15.07.23	1 015 000.00	986 997.74	0.02
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	6 203 000.00	5 812 090.48	0.10
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAG INC-144A 1.23000% 21-01.10.25	13 185 000.00	12 048 994.11	0.21
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAG INC-144A 1.83200% 21-15.10.27	9 295 000.00	8 203 884.03	0.15
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23	2 165 000.00	2 153 709.96	0.04
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.25000% 19-23.09.24	2 975 000.00	2 872 834.78	0.05
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 4.19800% 21-01.06.32	5 225 000.00	3 993 952.32	0.07
USD INVERSIONES CMPC SA-144A 4.37500% 17-04.04.27	1 464 000.00	1 406 172.00	0.03
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	977 000.00	896 662.14	0.02
USD ITC HOLDINGS CORP-144A 2.95000% 20-14.05.30	500 000.00	452 164.07	0.01
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO-144A 4.70000% 13-01.04.24	1 573 000.00	1 578 343.13	0.03
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO-144A 4.30000% 15-15.01.26	2 026 000.00	2 030 802.94	0.04
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	2 500 000.00	2 363 228.88	0.04
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	565 000.00	574 006.70	0.01
USD KYNDRYL HOLDINGS INC-144A 2.05000% 21-15.10.26	7 000 000.00	5 912 200.14	0.11
USD KYNDRYL HOLDINGS INC-144A 3.15000% 21-15.10.31	6 028 000.00	4 506 676.93	0.08
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.62500% 19-15.09.27	171 000.00	156 300.84	0.00
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	2 475 000.00	2 233 617.06	0.04
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	3 600 000.00	3 188 532.35	0.06
USD LEVI STRAUSS & CO-144A 3.50000% 21-01.03.31	4 900 000.00	4 428 473.00	0.08
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	10 650 000.00	9 691 891.39	0.17
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	19 150 000.00	16 521 178.00	0.29
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS-144A 5.87500% 22-15.03.30	1 726 000.00	1 479 689.36	0.03
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 2.45000% 21-15.04.28	2 520 000.00	2 247 172.88	0.04
USD MERITAGE HOMES CORP-144A 3.87500% 21-15.04.29	4 000 000.00	3 524 051.04	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 3.00000% 13-10.01.23	1 500 000.00	1 498 144.07	0.03
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	12 000 000.00	11 784 900.72	0.21
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 0.95000% 20-02.07.25	5 400 000.00	5 033 176.11	0.09
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	10 000 000.00	8 240 439.40	0.15
USD MICHAEL KORS USA INC-144A 4.00000% 17-01.11.24	2 286 000.00	2 195 337.24	0.04
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC 4.25000% 20-01.09.25	5 980 000.00	5 953 652.48	0.11
USD MID-ATLANTIC INTERSTATE TRANS-144A 4.10000% 18-15.05.28	2 030 000.00	2 025 993.55	0.04
USD MIDWEST CONNECTOR CAPITAL CO LLC-144A 3.90000% 19-01.04.24	7 020 000.00	6 905 732.37	0.12
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 3.87500% 20-15.11.30	493 000.00	455 442.70	0.01
USD MPLX LP 3.50000% 20-01.12.22	690 000.00	689 416.91	0.01
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	525 000.00	520 605.52	0.01
USD MYLAN INC-144A 3.12500% 12-15.01.23	3 090 000.00	3 070 534.08	0.05
USD NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP-144A 1.50000% 20-23.04.25	3 450 000.00	3 279 969.89	0.06
USD NATURA COSMETICS SA-144A 4.12500% 21-03.05.28	3 318 000.00	2 791 267.50	0.05
USD NETAPP INC 1.87500% 20-22.06.25	3 825 000.00	3 627 945.18	0.06
USD NETFLIX INC 5.75000% 14-01.03.24	1 290 000.00	1 320 621.54	0.02
USD NETFLIX INC-144A 3.62500% 20-15.06.25	2 435 000.00	2 396 843.55	0.04
USD NEWELL BRANDS INC 4.87500% 20-01.06.25	276 000.00	278 760.00	0.01
USD NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	2 250 000.00	1 926 591.91	0.03
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 3.50800% 14-01.10.24	1 139 000.00	1 114 208.88	0.02
USD NORDEA BANK ABP-144A 3.75000% 18-30.08.23	1 065 000.00	1 065 267.42	0.02
USD NORTHRIVER MIDSTREAM FINANCE LP-144A 5.62500% 20-15.02.26	5 100 000.00	5 040 228.00	0.09
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.95000% 19-01.07.24	665 000.00	697 851.00	0.01
USD OHIO NATIONAL FINANCIAL SRVCS INC-144A 5.55000% 20-24.01.30	2 500 000.00	2 449 716.62	0.04
USD OHIO NATIONAL LIFE INSURANC CO144A-SUB 6.87500% 12-15.06.42	2 500 000.00	2 825 855.88	0.05
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 3.87500% 17-20.03.27	5 075 000.00	5 017 562.52	0.09
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 4.12500% 19-01.02.29	1 467 000.00	1 469 641.33	0.03
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 2.50000% 21-15.10.31	7 035 000.00	6 176 756.52	0.11
USD ORGANON FINANCE I LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	3 500 000.00	3 309 250.00	0.06
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	2 140 000.00	1 914 181.55	0.03
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	326 000.00	328 004.90	0.01
USD PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD-144A 4.50000% 17-15.03.23	470 000.00	465 741.14	0.01
USD PARKLAND CORP/CANADA-144A 4.50000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 194 675.00	0.04
USD PARSLEY ENERGY LLC/FINANCE CORP-144A 4.12500% 20-15.02.28	1 080 000.00	1 009 185.38	0.02
USD PDC ENERGY INC 5.75000% 18-15.05.26	2 890 000.00	2 824 975.00	0.05
USD PEIDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 2.75000% 21-01.04.32	1 650 000.00	1 311 943.21	0.02
USD PENNSYLVANIA ELECTRIC CO-144A 3.25000% 17-15.03.28	305 000.00	288 559.83	0.01
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.90000% 18-01.02.24	2 760 000.00	2 751 306.00	0.05
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 4.45000% 19-29.01.26	2 680 000.00	2 686 995.01	0.05
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.45000% 19-01.07.24	2 865 000.00	2 815 434.35	0.05
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER 2.62500% 21-15.11.31	7 950 000.00	6 314 867.61	0.11
USD PHYSICIANS REALTY LP 2.62500% 21-01.11.31	4 350 000.00	3 621 913.36	0.06
USD POLYONE CORP -144A 5.75000% 20-15.05.25	5 520 000.00	5 549 918.40	0.10
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	435 000.00	370 272.80	0.01
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 0.87500% 21-12.01.26	2 520 000.00	2 267 180.60	0.04

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 1.37500% 21-10.01.25	10 558 000.00	9 940 790.51	0.18
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.61800% 21-15.04.26	1 135 000.00	1 053 219.50	0.02
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.90000% 21-06.07.28	2 880 000.00	2 527 694.27	0.04
USD PROVIDENCE HEALTH & SERV OBLIG 4.37900% 13-01.10.23	2 500 000.00	2 516 595.58	0.04
USD REALTY INCOME CORP 2.85000% 21-15.12.32	2 639 000.00	2 359 424.97	0.04
USD REGENERON PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 20-15.09.30	2 885 000.00	2 412 977.42	0.04
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	6 150 000.00	5 462 373.05	0.10
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.95000% 19-15.07.29	975 000.00	856 639.77	0.02
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 3.60000% 20-15.05.25	1 260 000.00	1 168 650.00	0.02
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 4.80000% 20-15.05.30	900 000.00	756 000.00	0.01
USD RUBY PIPELINE LLC-144A *DEFAULTED* 6.00000% 12-01.04.22	2 140 000.00	1 028 821.22	0.02
USD S&P GLOBAL INC-144A 2.45000% 22-01.03.27	4 175 000.00	3 993 789.47	0.07
USD S&P GLOBAL INC-144A 2.70000% 22-01.03.29	15 083 000.00	14 186 248.83	0.25
USD SEALED AIR CORP-144A 4.00000% 19-01.12.27	1 677 000.00	1 593 150.00	0.03
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.00000% 17-01.08.27	650 000.00	644 650.50	0.01
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	1 667 000.00	1 568 643.00	0.03
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-144A 1.20000% 21-09.09.26	3 715 000.00	3 349 183.95	0.06
USD SLM CORP 4.20000% 20-29.10.25	1 422 000.00	1 381 547.66	0.02
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 5.20000% 19-01.04.29	4 305 000.00	4 297 497.02	0.08
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 3.00000% 20-15.10.30	1 350 000.00	1 135 810.54	0.02
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 2.62500% 21-13.09.31	5 760 000.00	4 610 340.75	0.08
USD SPRINT SPECTRUM CO III LLC-144A 4.73800% 18-20.03.25	5 025 000.00	3 471 681.23	0.06
USD SPRINT SPECTRUM CO III LLC-144A 5.15200% 18-20.03.28	6 130 000.00	6 199 652.01	0.11
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	3 220 000.00	3 132 933.26	0.06
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 1.71100% 21-29.01.27	5 228 000.00	4 632 154.44	0.08
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 2.69100% 21-15.09.31	4 980 000.00	4 078 934.49	0.07
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-144-A 3.65000% 22-10.06.25	4 650 000.00	4 630 991.64	0.08
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.90000% 12-22.03.23	3 340 000.00	3 343 598.52	0.06
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.00000% 21-15.01.32	1 600 000.00	1 427 968.00	0.03
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	6 965 000.00	6 391 078.43	0.11
USD TELEFLEX INC-144A 4.25000% 20-01.06.28	600 000.00	565 574.91	0.01
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-144A 3.25000% 20-15.08.30	1 063 000.00	754 730.00	0.01
USD TEXAS EASTERN TRANSMISSION LP-144A 2.80000% 12-15.10.22	1 375 000.00	1 371 837.87	0.02
USD TRACTOR SUPPLY CO 1.75000% 20-01.11.30	3 250 000.00	2 650 994.84	0.05
USD TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 4.60000% 18-15.03.48	1 955 000.00	1 826 514.14	0.03
USD TRANSOCEAN POSEIDON LTD-144A 6.87500% 19-01.02.27	479 000.00	412 014.84	0.01
USD UNICREDIT SPA-144A 2.56900% 20-22.09.26	3 171 000.00	2 831 971.84	0.05
USD USAA CAPITAL CORP-144A 2.12500% 20-01.05.30	5 000 000.00	4 437 105.10	0.08
USD VALVOLINE INC-144A 4.25000% 20-15.02.30	2 000 000.00	1 814 760.00	0.03
USD VERISK ANALYTICS INC 4.12500% 12-12.09.22	1 500 000.00	1 501 643.77	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	5 292 000.00	4 570 607.94	0.08
USD VERMILION ENERGY INC-144A 6.87500% 22-01.05.30	2 150 000.00	2 074 750.00	0.04
USD VIATRIS INC 1.65000% 21-22.06.25	1 680 000.00	1 539 146.41	0.03
USD VIATRIS INC 2.30000% 21-22.06.27	3 500 000.00	3 053 795.43	0.05
USD VIATRIS INC 2.70000% 21-22.06.30	4 785 000.00	3 921 958.16	0.07
USD VM HOLDING SA-144A 5.37500% 17-04.05.27	730 000.00	692 268.12	0.01
USD WALT DISNEY CO 7.75000% 19-20.01.24	478 000.00	506 993.87	0.01
USD WEA FIN LLC/WEST UK&EUR FIN PLC-144A 3.75000% 14-17.09.24	3 809 000.00	3 680 283.57	0.07
USD WEA FINANCE LLC-144A 4.12500% 18-20.09.28	2 620 000.00	2 473 536.65	0.04
USD WEIR GROUP PLC/THE-144A 2.20000% 21-13.05.26	2 565 000.00	2 271 207.82	0.04
USD WEYERHAEUSER CO 3.37500% 22-09.03.33	2 570 000.00	2 339 218.81	0.04
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 4.50000% 18-15.09.28	500 000.00	498 438.20	0.01
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95000% 19-15.09.29	7 035 000.00	6 250 603.20	0.11
USD WRKCO INC 3.75000% 19-15.03.25	2 795 000.00	2 575 571.21	0.05
USD YARA INTERNATIONAL ASA-144A 3.14800% 20-04.06.30	2 475 000.00	2 160 984.37	0.04
<b>Total USD</b>		<b>731 468 252.73</b>	<b>13.00</b>
<b>Total Notes, fester Zins</b>		<b>733 957 198.77</b>	<b>13.04</b>
<b>Notes, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD ANALOG DEVICES INC O/N SOFR +25BP 21-01.10.24	5 000 000.00	4 884 084.85	0.09
USD ASB BANK LTD-144A-SUB 5.284%/VAR 21-17.06.32	4 800 000.00	4 799 147.04	0.09
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 3M SOFR+70BP 21-24.02.24	2 210 000.00	2 158 897.35	0.04
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.323%/VAR 21-13.01.27	2 550 000.00	2 280 680.78	0.04
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.871%/VAR 21-19.04.32	3 177 000.00	2 685 509.42	0.05
USD BNP PARIBAS SA-144A 1.675%/VAR 21-30.06.27	5 280 000.00	4 718 993.09	0.08
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.159%/VAR 21-15.09.29	7 155 000.00	6 062 568.73	0.11
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	2 020 000.00	1 774 495.42	0.03
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 1.247%/VAR 21-26.01.27	3 855 000.00	3 431 531.26	0.06
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.119%/VAR 22-14.07.26	1 512 000.00	1 536 214.68	0.03
USD DNB BANK ASA-144A 0.856%/VAR 21-30.09.25	3 690 000.00	3 453 820.30	0.06
USD DUPONT DE NEMOURS INC 3M LIBOR+111BP 18-15.11.23	3 000 000.00	3 011 655.84	0.05
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL II-144A-SUB 6.151%/VAR 13-01.11.53	1 000 000.00	1 057 173.88	0.02
USD FARMERS INSURANCE EXCHANGE-144A-SUB 4.747%/VAR 17-01.11.57	1 000 000.00	931 099.18	0.02
USD FIFTH THIRD BANCORP-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	1 460 000.00	1 416 477.55	0.02
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 4.125%/VAR 21-PRP	866 000.00	761 894.13	0.01
USD HARTFORD FINANCIAL-144A-SUB 3M LIBOR+212.5BP 17-12.02.47	5 055 000.00	4 100 943.81	0.07
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB VAR 21-03.03.36	5 300 000.00	4 288 681.56	0.08
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	4 924 000.00	4 386 426.68	0.08
USD NATIONAL BANK OF CANADA 3.750%/VAR 22-09.06.25	4 975 000.00	4 945 504.32	0.09
USD RABOBANK NEDERLAND NV-144A 3.649%/VAR 22-06.04.28	6 504 000.00	6 263 056.46	0.11
USD SOCIETE GENERALE SA-144A O/N SOFR+105BP 22-21.01.26	1 670 000.00	1 611 331.46	0.03
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.226%/VAR 22-21.01.26	7 243 000.00	6 779 329.22	0.12
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 6.221%/VAR 22-15.06.33	7 700 000.00	7 557 479.39	0.13
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	3 085 000.00	2 792 485.85	0.05
USD TEACHER INS&AN-144A-SUB 4.375%/3M LIBOR+266.1BP 14-15.09.54	4 900 000.00	4 816 900.60	0.09
USD UNICREDIT SPA-144A 1.982%/VAR 21-03.06.27	4 910 000.00	4 255 141.85	0.08
USD UNICREDIT SPA-144A 3.127%/VAR 21-03.06.32	900 000.00	717 658.72	0.01
USD VOYA FINANCIAL INC-SUB 5.650%/VAR 13-15.05.53	6 135 000.00	5 858 925.00	0.10
<b>Total USD</b>		<b>103 338 108.42</b>	<b>1.84</b>
<b>Total Notes, variabler Zins</b>		<b>103 338 108.42</b>	<b>1.84</b>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Der Anhang ist integraler Bestandteil des Berichtes.



Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD BPCE SA-144A-SUB 4.62500% 14-11.07.24	6 170 000.00	6 145 928.48	0.11
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.01700% 14-26.06.24	2 186 000.00	2 116 679.71	0.04
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 5.71000% 16-15.01.26	4 582 000.00	4 431 260.26	0.08
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING-144A 4.00000% 22-01.07.25	3 750 000.00	3 793 532.18	0.06
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 21-16.08.26	3 000 000.00	2 693 308.44	0.05
USD RELIANCE STANDARD LIFE GLOBAL-144A 1.51200% 21-28.09.26	8 200 000.00	7 389 437.22	0.13
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	5 360 000.00	5 123 675.03	0.09
<b>Total USD</b>		<b>31 693 821.32</b>	<b>0.56</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**31 693 821.32 0.56**

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-144A 1.907%/VAR 20-16.06.26	1 856 000.00	1 715 537.56	0.03
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.629%/VAR 21-23.09.27	1 320 000.00	1 162 562.54	0.02
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 2.691%/VAR 21-23.06.32	4 615 000.00	3 841 249.10	0.07
USD MACQUARIE GRP LTD-144A 4.150%/VAR 18-27.03.24	2 555 000.00	2 558 065.23	0.05
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 1.792%/VAR 21-09.06.27	2 385 000.00	2 107 095.84	0.04
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE 3M SOFRRATE+59BP 21-10.09.26	5 395 000.00	5 195 474.77	0.09
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.12300%/VAR 22-06.06.28	4 925 000.00	4 953 063.79	0.09
USD WELLS FARGO & CO 4.897%/VAR 22-25.07.33	795 000.00	824 091.18	0.01
<b>Total USD</b>		<b>22 357 140.01</b>	<b>0.40</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**22 357 140.01 0.40**

#### Anleihen, fester Zins

##### EUR

EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE-144A 2.00000% 21-01.09.28	2 236 000.00	1 994 685.32	0.04
<b>Total EUR</b>		<b>1 994 685.32</b>	<b>0.04</b>

##### USD

USD ADVOCATE HEALTH & HOSPITALS CORP 3.82900% 18-15.08.28	1 215 000.00	1 213 706.83	0.02
USD AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS AA 3.15000% 19-15.02.32	4 500 000.00	3 540 902.11	0.06
USD AMERICAN AIRLINES 3.20000% 16-15.06.28	2 000 000.00	1 349 055.13	0.02
USD ASCENSION HEALTH 2.53200% 19-15.11.29	1 495 000.00	1 371 796.45	0.02
USD ATLANTIC CITY ELECTRIC CO 2.30000% 21-15.03.31	710 000.00	635 366.18	0.01
USD BANNER HEALTH 2.33800% 20-01.01.30	1 130 000.00	1 013 633.43	0.02
USD BARNABAS HEALTH INC 4.00000% 12-01.07.28	2 000 000.00	1 995 224.34	0.04
USD BON SECOURS MERCY HEALTH INC 2.09500% 20-01.06.31	925 000.00	787 984.80	0.01
USD CEDARS-SINAI HEALTH SYSTEM 2.28800% 21-15.08.31	1 870 000.00	1 647 430.54	0.03
USD COMMONSPIRIT HEALTH 3.34700% 19-01.10.29	1 250 000.00	1 159 186.20	0.02
USD COMMONSPIRIT HEALTH 2.78200% 20-01.10.30	1 250 000.00	1 096 739.31	0.02
USD FARMERS INSURANCE EXCHANGE-144A-SUB 8.62500% 94-01.05.24	700 000.00	746 446.77	0.01
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	6 220 000.00	6 250 416.55	0.11
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 3.60000% 19-01.04.29	2 245 000.00	2 195 527.74	0.04
USD METROPOLITAN EDISON CO-144A 4.00000% 14-15.04.25	2 400 000.00	2 322 031.83	0.04
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	3 060 000.00	2 840 999.35	0.05
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 000 000.00	1 001 938.02	0.02
USD NORTHWELL HEALTHCARE INC 3.39100% 17-01.11.27	8 000 000.00	7 827 843.28	0.14
USD OHIOHEALTH CORP 2.29700% 21-15.11.31	3 530 000.00	3 136 030.32	0.06
USD PACIFIC LIFE CORP-144A 6.60000% 03-15.09.33	4 500 000.00	5 338 894.91	0.09
USD PEACEHEALTH OBLIGATED GROUP 1.37500% 20-15.11.25	6 455 000.00	6 004 817.85	0.11
USD PEOPLES UNITED BANK-SUB 4.00000% 14-15.07.24	1 700 000.00	1 696 789.88	0.03
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 0.75000% 21-12.04.24	1 565 000.00	1 481 992.40	0.03
USD ROCHESTER GAS & ELECTRIC CORP-144A 3.10000% 17-01.06.27	2 000 000.00	1 940 422.94	0.03
USD STANFORD HEALTH CARE 3.31000% 20-15.08.30	990 000.00	960 346.16	0.02
USD SUTTER HEALTH 3.69500% 18-15.08.28	2 015 000.00	2 002 764.64	0.04
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	7 547 000.00	7 360 208.73	0.13
USD UNITED AIRLINES PASS THRU TRUST 4.30000% 13-15.08.25	4 000 000.00	2 447 455.92	0.04
USD US AIRWAYS 2012-1 CLASS A PAS THRU TRST 5.90000% 12-01.10.24	1 220 000.00	512 686.26	0.01
USD YALE UNIVERSITY 0.87300% 20-15.04.25	4 500 000.00	4 252 241.34	0.08
<b>Total USD</b>		<b>76 130 880.21</b>	<b>1.35</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**78 125 565.53 1.39**

#### Anleihen, variabler Zins

##### USD

USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.375%/VAR 15-PRP	946 000.00	954 818.53	0.02
USD METLIFE CAPITAL TRUST IV-144A-SUB 7.875%/VAR 07-15.12.37	1 510 000.00	1 662 644.59	0.03
<b>Total USD</b>		<b>2 617 463.12</b>	<b>0.05</b>

#### Total Anleihen, variabler Zins

**2 617 463.12 0.05**

#### Festverzinsliche Kommunalanleihen

##### USD

USD CALIFORNIA, STATE OF 2.50000% 19-01.10.22	8 415 000.00	8 412 227.26	0.15
USD CAMPBELL UNION SCHOOL DISTRICT 5.40600% 11-01.08.27	3 470 000.00	3 655 636.67	0.06
USD CITY OF BALTIMORE MD 5.00000% 10-15.10.25	4 150 000.00	4 263 165.52	0.08
USD COUNTY OF MIAMI-DADE FL AVIATION REV 3.50400% 17-01.10.31	865 000.00	800 987.68	0.02
USD HOUSTON TEXAS WATER & SEWER SYSTEM 3.82800% 14-15.05.28	800 000.00	809 367.76	0.01
USD LOS ANGELES DEPARTMENT OF POWER 5.51600% 10-01.07.27	1 520 000.00	1 662 732.41	0.03
USD LOS ANGELES UNIFIED SCHOOL DISTRICT A-1 5.75000% 09-01.07.34	3 750 000.00	4 255 719.00	0.08
USD LOS ANGELES UNIFIED SCHOOL DISTRICT 6.75800% 10-01.07.34	1 285 000.00	1 558 741.62	0.03
USD MASSACHUSETTS, STATE OF-SUB-5 2.96600% 19-15.10.32	850 000.00	785 265.27	0.01
USD NEW YORK CITY 2.80000% 19-01.08.30	1 325 000.00	1 235 740.05	0.02

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
USD NEW YORK CITY TRANS FINANCE AUTH REV 5.26700% 10-01.05.27	1 400 000.00	1 505 635.88	0.03
USD NEW YORK CITY TRANS FINANCE AUTH REV 5.76700% 09-01.08.36	1 075 000.00	1 203 003.26	0.02
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTH REV-SUB 3.95000% 18-01.08.32	1 000 000.00	996 309.20	0.02
USD NEW YORK CITY TRANSITIONAL FIN AUTH-SUB 1.25000% 20-01.26	2 000 000.00	1 845 319.00	0.03
USD NEW YORK CITY TRANSITIONAL FINANCE 1.97000% 21-01.02.33	1 615 000.00	1 333 718.35	0.02
USD NEW YORK N Y, CITY OF 1.92300% 21-01.08.31	340 000.00	290 258.71	0.01
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 5.50000% 10-15.03.30	4 755 000.00	5 096 253.98	0.09
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 1.92500% 21-15.03.29	2 300 000.00	2 064 776.93	0.04
USD NEW YORK STATE URBAN DEVELOPMENT CORP 2.54000% 21-15.03.34	1 930 000.00	1 651 871.56	0.03
USD NEW YORK STATE URBAN DEV CORP 3.37000% 17-15.03.30	1 295 000.00	1 247 505.22	0.02
USD NEW YORK, CITY OF 0.43100% 21-01.08.22	810 000.00	810 000.00	0.01
USD SANTA CLARA VALLEY TRANSPORTATION AUTH 5.87600% 10-01.04.32	2 205 000.00	2 444 903.34	0.04
USD UNIVERSITY OF CALIFORNIA 4.60100% 13-15.05.31	1 385 000.00	1 439 620.94	0.03
USD UNIVERSITY OF CALIFORNIA REVS 0.88300% 20-15.05.25	3 000 000.00	2 815 158.00	0.05
USD UNIVERSITY OF CALIFORNIA REVS 1.31600% 20-15.05.27	3 650 000.00	3 324 941.58	0.06
<b>Total USD</b>		<b>55 538 859.19</b>	<b>0.99</b>

**Total Festverzinsliche Kommunalanleihen** **55 538 859.19** **0.99**

**Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** **1 098 867 070.23** **19.53**

### Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

#### Aktien

##### Bermuda

USD AIRCASTLE LIMITED 5.25%-FRN JNR PERP USD*144A	2 003 000.00	1 605 965.34	0.03
<b>Total Bermuda</b>		<b>1 605 965.34</b>	<b>0.03</b>

**Total Aktien** **1 605 965.34** **0.03**

#### Asset Backed Securities, variabler Zins

##### USD

USD TRINITAS CLO IV LTD-144A 3M LIBOR+110BP 21-18.10.31	8 500 000.00	8 496 637.40	0.15
<b>Total USD</b>		<b>8 496 637.40</b>	<b>0.15</b>

**Total Asset Backed Securities, variabler Zins** **8 496 637.40** **0.15**

#### Mortgage Backed Securities, fester Zins

##### USD

USD JP MORGAN CHASE COM MTG SEC TRUST-SUB 3.80460% 14-01.07.47	4 750 000.00	4 720 295.40	0.08
<b>Total USD</b>		<b>4 720 295.40</b>	<b>0.08</b>

**Total Mortgage Backed Securities, fester Zins** **4 720 295.40** **0.08**

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUF-144A 3.75000% 18-20.07.23	2 730 000.00	2 736 810.66	0.05
USD BBVA USA 2.50000% 19-27.08.24	3 650 000.00	3 578 648.01	0.06
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 3.90000% 20-09.04.25	9 890 000.00	9 976 816.21	0.18
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.00000% 17-01.02.28	1 190 000.00	1 148 350.00	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.50000% 21-01.06.33	1 635 000.00	1 381 575.00	0.02
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 4.12500% 20-01.05.25	2 195 000.00	2 129 545.10	0.04
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTL-144A 3.75000% 21-15.03.29	2 120 000.00	1 956 300.42	0.04
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	850 000.00	827 602.50	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 2.25000% 21-12.07.31	1 310 000.00	1 035 120.34	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.00000% 22-15.06.32	2 968 000.00	2 905 514.52	0.05
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	530 000.00	449 970.00	0.01
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.50000% 20-01.09.28	3 373 000.00	3 052 565.00	0.05
USD HEALTH CARE SER CORP A MUT LGL RES-144A 2.20000% 20-01.06.30	1 425 000.00	1 238 639.06	0.02
USD HEALTHCARE TRUST OF AMERICA HOLDINGS LP 3.87500% 22-01.05.25	2 500 000.00	2 457 245.10	0.04
USD INGEVITY CORP-144A 3.87500% 20-01.11.28	1 211 000.00	1 074 532.41	0.02
USD MATTEL INC-144A 3.37500% 21-01.04.26	1 678 000.00	1 591 289.35	0.03
USD NATURA&CO LUXEMBOURG HOLDINGS SARL-144A 6.00000% 22-19.04.29	608 000.00	536 560.00	0.01
USD NORDSTROM INC 2.30000% 21-08.04.24	4 800 000.00	4 540 728.00	0.08
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	3 945 000.00	4 102 800.00	0.07
USD VALVOLINE INC-144A 3.62500% 20-15.06.31	2 790 000.00	2 313 691.19	0.04
USD VAR ENERGI ASA-144A 5.00000% 22-18.05.27	3 330 000.00	3 359 092.38	0.06
<b>Total USD</b>		<b>52 393 395.25</b>	<b>0.93</b>

**Total Notes, fester Zins** **52 393 395.25** **0.93**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.985%/VAR 22-24.07.26	2 395 000.00	2 416 906.90	0.04
<b>Total USD</b>		<b>2 416 906.90</b>	<b>0.04</b>

**Total Notes, variabler Zins** **2 416 906.90** **0.04**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.45000% 22-15.06.25	2 630 000.00	2 632 900.97	0.05
<b>Total USD</b>		<b>2 632 900.97</b>	<b>0.05</b>

**Total Medium-Term Notes, fester Zins** **2 632 900.97** **0.05**

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
-------------	--------------------	---	---------------------------------

#### Medium-Term Notes, variabler Zins

##### USD

USD AIB GROUP PLC-144A 4.263%/3M LIBOR+187.48P 19-10.04.25	2 225 000.00	2 186 410.78	0.04
<b>Total USD</b>		<b>2 186 410.78</b>	<b>0.04</b>

#### Total Medium-Term Notes, variabler Zins

**2 186 410.78 0.04**

#### Anleihen, fester Zins

##### USD

USD AMERICAN AIRLINES 2019-1 CLASS A 3.50000% 19-15.08.33	4 200 000.00	2 917 412.52	0.05
USD PIEDMONT HEALTHCARE 2.04400% 21-01.01.32	1 605 000.00	1 340 638.06	0.03
<b>Total USD</b>		<b>4 258 050.58</b>	<b>0.08</b>

#### Total Anleihen, fester Zins

**4 258 050.58 0.08**

#### Festverzinsliche Kommunalanleihen

##### USD

USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 1.99400% 21-01.11.32	910 000.00	758 639.16	0.01
USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 2.37400% 21-01.11.35	980 000.00	803 151.26	0.02
USD REGENTS OF THE UNIV OF CALIFOR MED CPR 4.13200% 22-15.05.32	1 090 000.00	1 100 010.67	0.02
<b>Total USD</b>		<b>2 661 801.09</b>	<b>0.05</b>

#### Total Festverzinsliche Kommunalanleihen

**2 661 801.09 0.05**

#### Total Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer offiziellen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

**81 372 363.71 1.45**

### Neuemittelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

#### Notes, fester Zins

##### USD

USD ASB BANK LTD-144A 1.62500% 21-22.10.26	12 000 000.00	10 945 838.40	0.20
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 1.95000% 21-20.09.26	2 198 000.00	1 879 136.03	0.03
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.52800% 21-18.11.27	2 275 000.00	1 880 378.50	0.03
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 1.60400% 21-04.10.26	6 365 000.00	5 776 600.69	0.10
USD BOSTON GAS CO-144A 3.75700% 22-16.03.32	3 700 000.00	3 516 221.26	0.06
USD BROADCAST INC-144A 4.15000% 22-15.04.32	1 448 000.00	1 362 268.96	0.03
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 22-15.06.32	666 000.00	663 569.10	0.01
USD COREBRIDGE FINANCIAL INC-144A 3.90000% 22-05.04.32	3 420 000.00	3 183 264.90	0.06
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL N.V 144A 4.25000% 22-15.06.25	1 365 000.00	1 354 449.45	0.02
USD EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL-144A 0.80000% 21-12.08.24	740 000.00	696 650.79	0.01
USD F&G GLOBAL FUNDING-144A 0.90000% 21-20.09.24	5 050 000.00	4 680 225.87	0.08
USD HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES-144A 3.05000% 22-14.02.27	5 657 000.00	5 170 626.18	0.09
USD JACKSON FINANCIAL INC-144A 1.12500% 21-22.11.23	3 950 000.00	3 821 084.33	0.07
USD JACKSON FINANCIAL-144A 3.12500% 21-23.11.31	6 729 000.00	5 465 065.08	0.10
USD JDE PEET'S NV-144A 0.80000% 21-24.09.24	4 240 000.00	3 953 193.68	0.07
USD JDE PEET'S NV-144A 1.37500% 21-15.01.27	8 200 000.00	7 179 747.47	0.13
USD MAGALLANES INC-144A 3.63800% 22-15.03.25	5 021 000.00	4 915 517.23	0.09
USD MAGALLANES INC-144A 4.05400% 22-15.03.29	6 448 000.00	6 136 910.89	0.11
USD MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	10 735 000.00	10 018 654.53	0.18
USD MAGALLANES INC-144A 5.05000% 22-15.03.42	510 000.00	452 866.13	0.01
USD MAGALLANES INC-144A 5.14100% 22-15.03.52	475 000.00	418 198.94	0.01
USD MAGALLANES INC-144A 5.39100% 22-15.03.62	240 000.00	211 885.60	0.00
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 0.75000% 21-24.09.24	6 785 000.00	6 365 694.13	0.11
USD MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDING NET-144A 1.25000% 21-24.09.26	5 620 000.00	5 086 853.92	0.09
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 2.75900% 22-10.01.32	3 500 000.00	3 090 862.25	0.06
USD ROGERS COMMUNI INC-144A 3.80000% 22-15.03.32	8 841 000.00	8 558 864.06	0.15
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC-144A 3.20000% 22-15.03.27	3 475 000.00	3 396 239.78	0.06
USD S&P GLOBAL INC-144A 4.75000% 22-01.08.28	96 000.00	100 766.41	0.00
USD S&P GLOBAL INC-144A 4.25000% 22-01.05.29	483 000.00	493 505.08	0.01
USD SEALED AIR CORP-144A 1.57300% 21-15.10.26	7 090 000.00	6 302 261.15	0.11
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	1 688 000.00	1 591 058.16	0.03
USD STANDARD CHARTERED PLS-144A 1.82200% 21-23.11.25	3 760 000.00	3 507 994.61	0.06
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.62500% 22-15.06.25	350 000.00	339 709.06	0.01
<b>Total USD</b>		<b>122 516 162.62</b>	<b>2.18</b>

#### Total Notes, fester Zins

**122 516 162.62 2.18**

#### Notes, variabler Zins

##### USD

USD DNB BANK ASA-144A 1.605%/VAR 21-30.03.28	3 265 000.00	2 895 363.04	0.05
<b>Total USD</b>		<b>2 895 363.04</b>	<b>0.05</b>

#### Total Notes, variabler Zins

**2 895 363.04 0.05**

#### Medium-Term Notes, fester Zins

##### USD

USD BRIGHTHOUSE FINANCIAL GLOBAL FUND-144A 1.75000% 22-13.01.25	3 100 000.00	2 909 226.13	0.05
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	6 700 000.00	6 280 995.40	0.11
USD NBN CO LTD-144A 1.62500% 21-08.01.27	12 425 000.00	11 247 251.65	0.20
<b>Total USD</b>		<b>20 437 473.18</b>	<b>0.36</b>

#### Total Medium-Term Notes, fester Zins

**20 437 473.18 0.36**

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

Bezeichnung	Anzahl/ Nominal	Bewertung in USD NR Kursgewinn (-verlust) auf Futures/ Devisentermin- kontrakten/ Swaps (Erl. 1)	in % des Netto- vermögens
<b>Anleihen, variabler Zins</b>			
<b>USD</b>			
USD BPCE SA-144A 2.045%/VAR 21-19.10.27	1 815 000.00	1 623 413.54	0.03
<b>Total USD</b>		<b>1 623 413.54</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Anleihen, variabler Zins</b>		<b>1 623 413.54</b>	<b>0.03</b>
<b>Total Neuemittierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		<b>147 472 412.38</b>	<b>2.62</b>
<b>Total des Wertpapierbestandes</b>		<b>5 483 056 962.06</b>	<b>97.44</b>

## Derivative Instrumente

### Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

#### Finanzterminkontrakte auf Anleihen

EUR EURO-BUND FUTURE 08.09.22	-96.00	-531 237.55	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.09.22	-142.00	-316 395.29	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.22	-50.00	-37 699.52	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 21.09.22	-318.00	-1 060 821.56	-0.02
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	254.00	859 711.00	0.02
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.09.22	193.00	442 611.54	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.22	585.00	526 880.26	0.01
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.22	559.00	-313 789.00	-0.01
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Anleihen</b>		<b>-430 740.12</b>	<b>-0.01</b>

#### Finanzterminkontrakte auf Devisen

USD EURO FX CURRENCY FUTURE 19.09.22	-213.00	1 300 675.00	0.03
<b>Total Finanzterminkontrakte auf Devisen</b>		<b>1 300 675.00</b>	<b>0.03</b>

#### Total Derivative Instrumente, die an einer offiziellen Börse gehandelt werden

<b>Total Derivative Instrumente</b>		<b>869 934.88</b>	<b>0.02</b>
-------------------------------------	--	-------------------	-------------

### Devisenterminkontrakte

#### Gekaufte Währung/ Gekaufter Betrag/Verkaufte Währung/Verkaufter Betrag/Fälligkeitsdatum

USD 3 846 106.49	EUR 3 644 738.00	2.8.2022	129 749.39	0.00
CHF 1 314 741 259.99	USD 1 344 836 000.00	19.8.2022	37 715 250.19	0.67
GBP 132 921 637.29	USD 158 978 000.00	19.8.2022	2 844 644.57	0.05
EUR 1 298 024 379.58	USD 1 314 765 000.00	19.8.2022	10 494 259.54	0.19
JPY 2 313 289 691.00	USD 16 910 000.00	19.8.2022	422 206.41	0.01
CHF 20 443 542.00	USD 21 000 000.00	19.8.2022	497 952.04	0.01
USD 36 000 000.00	EUR 35 670 158.05	19.8.2022	-418 581.95	-0.01
USD 1 600 000.00	GBP 1 339 832.64	19.8.2022	-31 151.00	0.00
USD 10 000.00	JPY 1 367 638.00	19.8.2022	-246.96	0.00
CHF 14 718 150.00	USD 15 000 000.00	19.8.2022	477 263.32	0.01
USD 3 737 908.44	EUR 3 644 738.00	2.9.2022	13 062.43	0.00
EUR 3 644 738.00	USD 3 729 660.40	2.8.2022	-13 303.30	0.00
EUR 6 897 788.57	USD 7 000 000.00	19.8.2022	42 516.55	0.00
GBP 1 503 150.35	USD 1 800 000.00	19.8.2022	29 978.70	0.00
CHF 15 397 808.00	USD 16 000 000.00	19.8.2022	191 975.83	0.00
USD 90 000.00	JPY 12 278 385.00	19.8.2022	-1 995.18	0.00
<b>Total Devisenterminkontrakte</b>			<b>52 393 580.58</b>	<b>0.93</b>

#### Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel

Bankguthaben, Sicht- und Fristgelder und andere liquide Mittel	80 563 412.50	1.43
Kontokorrentkredit und andere kurzfristige Verbindlichkeiten	-1 744 331.55	-0.03
Andere Aktiva und Passiva	12 175 751.97	0.21
<b>Total des Nettovermögens</b>	<b>5 627 315 310.44</b>	<b>100.00</b>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

# Erläuterungen zum Jahresbericht

## Erläuterung 1 – Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss wurde gemäss den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Anlagefonds in Luxemburg erstellt. Die wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze lassen sich wie folgt zusammenfassen:

### a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert je Aktie jeder Aktienklasse wird in der Referenzwährung der betreffenden Aktienklasse ausgedrückt und an jedem Geschäftstag (dem «Bewertungstichtag») berechnet. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes je Aktie wird das jeder Aktienklasse zuzuschreibende Nettogesamtvermögen des Subfonds durch die Anzahl der in dieser bestimmten Aktienklasse des Subfonds ausgegebenen Aktien geteilt.

In diesem Zusammenhang bezeichnet «Geschäftstag» die üblichen Bankgeschäftstage (d. h. die Tage, an denen die Banken während der normalen Geschäftszeiten geöffnet sind) in Luxemburg mit Ausnahme einzelner, nicht gesetzlicher Feiertage sowie solcher Tage, an denen die Börsen in den Hauptländern, in denen ein Subfonds investiert, geschlossen sind oder 50% oder mehr von den Anlagen eines Subfonds nicht angemessen bewertet werden können.

Der Prozentsatz des Nettoinventarwertes, der jeder einzelnen Aktienklasse eines Subfonds zurechenbar ist, ergibt sich aus dem Verhältnis der in jeder Aktienklasse ausgegebenen Aktien zur Gesamtzahl der ausgegebenen Aktien des Subfonds und ändert sich jedes Mal, wenn Aktien ausgegeben oder zurückgenommen werden.

### b) Bewertungsgrundsätze

– An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte Wertpapiere, Derivate und sonstige Anlagen werden zum letztverfügbaren Börsenkurs bewertet. Ist dasselbe Wertpapier oder Derivat oder dieselbe sonstige Anlage an mehreren Wertpapierbörsen notiert, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Wertpapierbörse massgebend, die den Hauptmarkt für diese Anlage darstellt. Bei Wertpapieren, Derivaten und sonstigen Anlagen mit geringem Handel an einer Börse, für die bei Wertpapierhändlern ein Sekundärmarkt besteht, kann die Gesellschaft diese Wertpapiere, Derivate und sonstigen Anlagen auf der Grundlage dieser Kurse bewerten.

Die Bewertung von Wertpapieren, Derivaten und sonstigen Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind, jedoch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, der anerkannt und für die Öffentlichkeit zugänglich ist und über eine angemessene und

ordnungsgemässe Funktionsweise verfügt, beruht auf dem zuletzt verfügbaren Kurs an diesem Markt.

- Wertpapiere, Derivate und sonstige Anlagen, die nicht an einer Börse notiert sind bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und für die kein angemessener Kurs verfügbar ist, werden von der Gesellschaft nach anderen, von ihr in gutem Glauben gewählten Grundsätzen auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet.
  - Die Bewertung von Derivaten, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind (OTC-Derivate), erfolgt unter Bezugnahme auf unabhängige Informationsquellen für Kursdaten. Falls bei einem Derivat nur eine einzige unabhängige Quelle für Kursdaten verfügbar ist, wird die Plausibilität des ermittelten Bewertungspreises anhand von Berechnungsmethoden, die von der Gesellschaft anerkannt sind, auf der Grundlage des Marktwerts des Basisinstruments überprüft, das dem Derivat zugrunde liegt.
  - Aktien anderer OGAW und/oder anderer OGA werden zu ihrem zuletzt verfügbaren Nettoinventarwert bewertet.
  - Ausgehend vom Nettoeinstandspreis und der sich daraus ergebenden thesaurierten Rendite wird der Wert von Geldmarktinstrumenten fortschreitend an den Rücknahmepreis derselben angepasst. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.
- Für Subfonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, werden Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten entsprechend den Richtlinien für Geldmarktinstrumente bewertet.
- Wertpapiere und sonstige Anlagen, welche nicht auf die Rechnungswährung des entsprechenden Subfonds lauten und nicht durch Währungstransaktionen abgesichert sind, werden zum Währungsmittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis, welcher von externen Kurslieferanten bezogen wird, bewertet.
  - Termin- und Treuhandgelder werden zum Nennwert zuzüglich angefallener Zinsen bewertet.
  - Der Wert von Swap-Geschäften wird von einem externen Dienstleister berechnet, eine zweite unabhängige Bewertung wird von einem weiteren externen Dienstleister zur Verfügung gestellt. Die Berechnung basiert auf dem Kapitalwert aller Cashflows, d. h. sowohl der Zu- als auch der Abflüsse. In einigen bestimmten Fällen können interne Berechnungen verwendet werden, die auf Modellen und Marktdaten von Bloomberg und/oder auf Bewertungen durch Makler beruhen. Die Bewertungsmethoden sind abhängig vom jeweiligen Wertpapier und werden gemäss den Globalen Bewertungsrichtlinien von UBS ermittelt.

– Für Subfonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, werden die von den Subfonds bis einschliesslich zum zweiten Bewertungstichtag nach dem betreffenden Bewertungstag erzielten Zinserträge in die Bewertung der Vermögenswerte des betreffenden Subfonds eingerechnet. Der Inventarwert je Aktie an einem bestimmten Bewertungstag enthält daher prognostizierte Zinserträge für zwei Bewertungstage.

In Fällen, in denen die Interessen der Gesellschaft oder der Aktionäre dies rechtfertigen (z. B. zur Verhinderung von als «Market Timing» bekannten Praktiken), darf der Verwaltungsrat geeignete Massnahmen ergreifen, darunter die Anwendung einer Methode zur Bestimmung des angemessenen Werts, um den Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft anzupassen.

Die Gesellschaft ist befugt, in gutem Glauben andere allgemein anerkannte und prüfbare Bewertungskriterien anzuwenden, um den Nettoinventarwert angemessen zu schätzen, falls aufgrund ausserordentlicher Umstände eine Bewertung gemäss den oben genannten Bestimmungen nicht möglich oder ungenau ist.

Unter aussergewöhnlichen Umständen können im Verlauf eines Bewertungstages zusätzliche Bewertungen vorgenommen werden, die den Kurs von Aktien, die zu einem späteren Zeitpunkt ausgegeben oder zurückgenommen werden, beeinflussen.

Aufgrund von Abgaben und Gebühren sowie der Handelsspanne zwischen dem Briefkurs und dem Geldkurs der zugrunde liegenden Anlagen können die tatsächlichen Kosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten und Anlagen eines Teilfonds von dem zuletzt verfügbaren Preis bzw. Nettoinventarwert abweichen, der zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil verwendet wurde. Diese Kosten wirken sich nachteilig auf den Wert des Teilfonds aus und werden als «Verwässerung» bezeichnet. Um die Auswirkungen der Verwässerung abzumildern, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Verwässerungsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil vornehmen (das sogenannte «Swing Pricing»).

Die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erfolgt grundsätzlich zu einem einheitlichen Preis, dem Nettoinventarwert je Anteil. Zur Minderung des Verwässerungseffekts wird der Nettoinventarwert je Anteil jedoch an jedem Bewertungstag auf die nachstehend beschriebene Art und Weise angepasst – in Abhängigkeit davon, ob sich der Teilfonds an diesem Bewertungstag in einer Nettozeichnungs- oder einer Nettorücknahmeposition befindet oder nicht. Wenn an einem Bewertungstag kein Handel mit den Anteilen oder einer Anteilsklasse eines Teilfonds stattfindet, ist der geltende Preis der nicht angepasste Nettoinventarwert je Anteil. Es liegt im Ermessen des Verwaltungsrats zu entscheiden, unter welchen Umständen eine Verwässerungsanpassung vorgenommen wird. In der Regel hängt die Frage ihrer

Notwendigkeit vom Volumen der Zeichnungen bzw. Rücknahmen von Anteilen des betreffenden Teilfonds ab. Der Verwaltungsrat kann eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn sich seiner Meinung nach andernfalls negative Auswirkungen für die bestehenden Anteilsinhaber (bei der Zeichnung von Anteilen) bzw. für die verbleibenden Anteilsinhaber (bei der Rücknahme von Anteilen) ergeben. Eine Verwässerungsanpassung kann insbesondere, aber nicht ausschliesslich, in den folgenden Fällen erfolgen:

(a) wenn der Teilfonds eine kontinuierlich rückläufige Entwicklung erfährt (d. h. einen Nettoabfluss von Kapital im Zuge der Rücknahme von Anteilen);

(b) wenn der Teilfonds ein für seine Grösse hohes Niveau an Nettozeichnungen aufweist;

(c) wenn sich der Teilfonds an einem Bewertungstag in einer Nettozeichnungs- oder einer Nettorücknahmeposition befindet; oder

(d) in jedem anderen Fall, in dem nach der Meinung des Verwaltungsrats eine Verwässerungsanpassung im Interesse der Anteilsinhaber erforderlich ist.

Die Verwässerungsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil besteht darin, dass – je nachdem, ob sich der Teilfonds in einer Nettozeichnungsposition oder in einer Nettorücknahmeposition befindet – ein Betrag addiert bzw. abgezogen wird, der nach der Einschätzung des Verwaltungsrats zur Deckung der Abgaben, Gebühren und Handelsspannen angemessen ist. Konkret wird der Nettoinventarwert je Anteil des betreffenden Teilfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der (i) die geschätzten Abgaben, (ii) die Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, und (iii) die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert, widerspiegelt. Da an bestimmten Aktienmärkten und in bestimmten Rechtsordnungen unterschiedliche Gebührenstrukturen auf der Kauf- und Verkaufsseite bestehen können, kann die Anpassung für Nettozuflüsse anders ausfallen als für Nettoabflüsse. Die Anpassungen sind jedoch im Allgemeinen auf maximal 2 % des jeweils geltenden Nettoinventarwerts je Anteil begrenzt. Der Verwaltungsrat kann in Bezug auf einen Teilfonds und/oder einen Bewertungstag beschliessen, unter aussergewöhnlichen Umständen (z. B. hohe Marktvolatilität und/oder Illiquidität, aussergewöhnliche Marktbedingungen, Marktstörungen usw.) vorübergehend eine Verwässerungsanpassung von mehr als 2 % des jeweils geltenden Nettoinventarwerts je Anteil vorzunehmen, wenn er begründen kann, dass dies die vorherrschenden Marktbedingungen widerspiegelt und im Interesse der Anteilsinhaber liegt. Die Verwässerungsanpassung wird gemäss den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren berechnet. Die Anteilsinhaber werden bei der Einführung sowie bei der Beendigung der vorübergehenden Massnahmen über die üblichen Kommunikationswege benachrichtigt.



Der Nettoinventarwert der einzelnen Anteilsklassen eines Teilfonds wird separat berechnet, doch prozentual ist jede Anteilsklasse in gleicher Weise von einer Verwässerungsanpassung betroffen. Die Verwässerungsanpassung erfolgt entsprechend der Kapitalaktivität auf der Ebene des Teilfonds – die besonderen Umstände der einzelnen Anlegertransaktionen werden dabei nicht berücksichtigt.

Bei allen Subfonds ist die swing pricing methode zur Anwendung gekommen.

Sofern es zum Geschäftsjahresende zu swing pricing Anpassungen des Nettoinventarwertes gekommen ist, ist dies aus dem Dreijahresvergleich der Nettoinventarwertinformationen der Subfonds ersichtlich. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis pro Aktie stellt dabei den angepassten Nettoinventarwert dar.

Gegebenenfalls werden die Swing-Pricing-Erträge unter der Überschrift «Sonstige Erträge» in der Ertrags- und Aufwandsrechnung offengelegt.

#### *c) Bewertung von Devisenterminkontrakten*

Der nicht realisierte Gewinn (Verlust) aus ausstehenden Devisenterminkontrakten wird auf Grundlage der am Bewertungstag geltenden Devisenterminkurse bewertet.

#### *d) Bewertung von Finanzfutures*

Finanzfutures werden auf Grundlage des letzten bekannten und veröffentlichten Preises berechnet, der am Bewertungstag gilt. Realisierte Gewinne und Verluste und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfasst. Die realisierten Gewinne und Verluste werden gemäss der FIFO-Methode berechnet, d. h. die zuerst erworbenen Kontrakte werden als die zuerst wieder zu verkaufenden angesehen.

#### *e) Realisierte Nettogewinne (-verluste) aus Wertpapierverkäufen*

Die aus Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### *f) Bewertung von Optionen*

Am Berichtstag offene Optionskontrakte, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden auf Basis von Abrechnungspreisen oder auf Basis der letztbekannten Marktpreise für diese Instrumente bewertet. Optionen, die nicht an einer Börse notiert werden (OTC Optionen), werden auf Basis aktueller Marktpreise bewertet, die von der «Bloomberg option pricer functionality» bezogen werden.

Diese Preise werden mittels Bewertungen von externen Maklern kontrolliert. Realisierte Gewinne und Verluste aus Optionen und die Veränderungen der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Optionen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung in den Kategorie Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Optionen bzw. Nicht

realisierte Werterhöhung (-minderung) von Optionen ausgewiesen.

#### *g) Umrechnung von Fremdwährungen*

Bankguthaben, andere Nettovermögenswerte sowie die Bewertung von Anlagen in Wertpapieren, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Bewertungstages umgerechnet. Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als jenen der verschiedenen Subfonds werden zu den «Mid Closing Spot Rates» des Zahlungstages umgerechnet. Währungsgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.

Der Einstandswert von Wertpapieren, die auf andere Währungen als die Referenzwährung der verschiedenen Subfonds lauten, wird zu der am Tag des Erwerbs gültigen «Mid Closing Spot Rate» umgerechnet.

#### *h) Bilanzierung von Transaktionen im Wertpapierportfolio*

Die Transaktionen im Wertpapierportfolio werden am Bankgeschäftstag nach dem Transaktionstag erfasst.

#### *i) Kombiniertes Jahresabschluss*

Der kombinierte Jahresabschluss ist in EUR erstellt. Die verschiedenen kombinierten Nettovermögenswerte, kombinierte Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Kombinierte Veränderung des Nettovermögens zum 31. Juli 2022 stellen die Summe der entsprechenden Werte jedes Subfonds umgerechnet in EUR zum Wechselkurs am Abschlusstag dar.

Folgende Wechselkurse wurde für die Umrechnung des kombinierten Jahresabschlusses per 31. Juli 2022 verwendet:

#### **Wechselkurse**

EUR 1	=	USD	1.019650
-------	---	-----	----------

#### *j) Forderungen aus Wertpapierverkäufen, Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen*

Die Position «Forderungen aus Wertpapierverkäufen» kann ebenfalls Forderungen aus Devisengeschäften enthalten. Die Position «Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen» kann ebenfalls Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften enthalten.

Forderungen und Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften werden genettet.

#### *k) Erfassung von Erträgen*

Dividenden werden nach Abzug von Quellensteuern an dem Tag als Erträge erfasst, an dem die betreffenden Wertpapiere erstmals als «ex-Dividende» notiert sind. Zinserträge werden auf täglicher Basis abgegrenzt.

#### *l) Swaps*

Die Gesellschaft kann Zinsswaps und Zinssicherungsvereinbarungen (Forward Rate Agreements auf Zinssätze und Credit Default Swaps) sowie Optionen auf Zinsswaps (Swaptions) mit erstklassigen Finanzinstituten, die



auf diese Geschäftsart spezialisiert sind, im Rahmen von freihändigen Geschäften abschliessen.

Veränderungen in nicht realisierten Gewinnen bzw. Verlusten werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung unter «Nicht realisierte Werterhöhung (-minderung) von Swaps» ausgewiesen.

Nicht realisierte Gewinne und Verluste beinhalten aufgelaufene Zinsforderungen und Zinsverbindlichkeiten.

Gewinne bzw. Verluste auf Swaps bei Glattstellung oder Fälligkeit werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung als «Realisierter Kursgewinn (-verlust) aus Swaps» verbucht.

#### m) Cross Subfonds Investition

Per 31. Juli 2022 waren die Subfonds Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced, Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth und Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield wie folgt in andere Subfonds der Multi Manager Access II investiert:

<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced</b>	<b>Betrag in USD</b>
MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	29 307 816.56
MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	154 197 001.35
MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	31 989 665.94
<b>Total</b>	<b>215 494 483.85</b>
<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth</b>	<b>Betrag in USD</b>
MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	6 268 703.34
MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	13 884 036.25
MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	10 287 404.95
<b>Total</b>	<b>30 440 144.54</b>
<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield</b>	<b>Betrag in USD</b>
MULTI MANAGER ACCESS II - EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	11 475 144.46
MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	90 502 809.25
MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	10 468 013.04
<b>Total</b>	<b>112 445 966.75</b>

Die Gesamtsumme der Cross Subfonds Investitionen beläuft sich auf 351 474 128.48 EUR. Somit beträgt das bereinigte kombinierte Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode 20 977 860 007.28 EUR.

## Erläuterung 2 – Pauschale Verwaltungskommission

Die Gesellschaft und insbesondere ihre verschiedenen Aktienklassen tragen eine monatliche pauschale Verwaltungskommission, die auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der entsprechenden Aktienklasse berechnet wird und wie folgt monatlich zahlbar ist (die «pauschale Verwaltungskommission»):

<b>Multi Manager Access II</b>	<b>Maximale pauschale Verwaltungskommission (p.a.)</b>	<b>Effektive pauschale Verwaltungskommission (p.a.)</b>
– Emerging Markets Debt F-acc	1.25%	0.72%
– Emerging Markets Debt CHF-hedged F-acc	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt EUR-hedged F-acc	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt JPY-hedged F-acc	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt SGD-hedged F-acc	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt F-UKdist	1.25%	0.72%
– Emerging Markets Debt CHF-hedged F-UKdist	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt EUR-hedged F-UKdist	1.25%	0.75%
– Emerging Markets Debt GBP-hedged F-UKdist	1.25%	0.75%
– European Multi Credit Sustainable* F-acc	0.85%	0.51%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-acc	0.85%	0.54%
– European Multi Credit Sustainable* USD-hedged F-acc	0.85%	0.54%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-dist	0.85%	0.54%
– European Multi Credit Sustainable* F-UKdist	0.85%	0.51%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-UKdist	0.85%	0.54%
– European Multi Credit Sustainable* GBP-hedged F-UKdist	0.85%	0.54%
– Flexible F-acc	0.35%	0.14%
– Future of Earth F-acc	1.05%	0.78%
– Future of Earth CHF-hedged F-acc	1.05%	0.81%
– Future of Earth EUR-hedged F-acc	1.05%	0.80%
– Future of Earth GBP-hedged F-acc	1.05%	0.81%
– Future of Earth CHF-hedged F-dist	1.05%	0.80%
– Future of Earth EUR-hedged F-dist	1.05%	0.80%
– Future of Earth F-UKdist	1.05%	0.78%
– Future of Earth P-acc	1.85%	1.69%
– Future of Earth CHF-hedged P-acc	1.85%	1.72%
– Future of Earth EUR-hedged P-acc	1.85%	1.72%
– Future of Earth Q-acc	1.05%	0.89%
– Future of Earth CHF-hedged Q-acc	1.05%	0.92%
– Future of Earth EUR-hedged Q-acc	1.05%	0.92%
– Future of Earth GBP-hedged Q-acc	1.05%	0.92%
– Future of Humans F-acc	1.00%	0.76%
– Future of Humans CHF-hedged F-acc	1.00%	0.79%
– Future of Humans EUR-hedged F-acc	1.00%	0.79%
– Future of Humans GBP-hedged F-acc	1.00%	0.79%
– Future of Humans EUR-hedged F-dist	1.00%	0.79%
– Future of Humans F-UKdist	1.00%	0.76%
– Future of Humans P-acc	1.80%	1.68%
– Future of Humans CHF-hedged P-acc	1.80%	1.71%
– Future of Humans EUR-hedged P-acc	1.80%	1.70%
– Future of Humans Q-acc	1.00%	0.88%
– Future of Humans CHF-hedged Q-acc	1.00%	0.91%
– Future of Humans EUR-hedged Q-acc	1.00%	0.91%
– Future of Humans GBP-hedged Q-acc	1.00%	0.91%
– High Yield F-acc	1.25%	0.61%
– High Yield CHF-hedged F-acc	1.25%	0.64%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Multi Manager Access II	Maximale pauschale Verwaltungskommission (p.a.)	Effektive pauschale Verwaltungskommission (p.a.)
– High Yield EUR-hedged F-acc	1.25%	0.64%
– High Yield JPY-hedged F-acc	1.25%	0.64%
– High Yield SGD-hedged F-acc	1.25%	0.64%
– High Yield F-UKdist	1.25%	0.61%
– High Yield CHF-hedged F-UKdist	1.25%	0.64%
– High Yield EUR-hedged F-UKdist	1.25%	0.64%
– High Yield GBP-hedged F-UKdist	1.25%	0.64%
– Sustainable Investing Balanced P-acc	1.40%	1.17%
– Sustainable Investing Balanced CHF-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced DKK-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced EUR-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced GBP-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced NOK-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced SEK-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced SGD-hedged P-acc	1.40%	1.20%
– Sustainable Investing Balanced Q-acc	0.75%	0.48%
– Sustainable Investing Balanced CHF-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced DKK-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced EUR-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced GBP-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced NOK-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced SEK-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Balanced SGD-hedged Q-acc	0.75%	0.51%
– Sustainable Investing Growth F-acc	0.75%	0.48%
– Sustainable Investing Growth P-acc	1.55%	1.27%
– Sustainable Investing Growth CHF-hedged P-acc	1.55%	1.30%
– Sustainable Investing Growth DKK-hedged P-acc	1.55%	1.29%
– Sustainable Investing Growth EUR-hedged P-acc	1.55%	1.30%
– Sustainable Investing Growth GBP-hedged P-acc	1.55%	1.30%
– Sustainable Investing Growth NOK-hedged P-acc	1.55%	1.30%
– Sustainable Investing Growth SGD-hedged P-acc	1.55%	1.30%
– Sustainable Investing Growth Q-acc	0.80%	0.51%
– Sustainable Investing Growth CHF-hedged Q-acc	0.80%	0.54%
– Sustainable Investing Growth EUR-hedged Q-acc	0.80%	0.54%
– Sustainable Investing Growth SEK-hedged Q-acc	0.80%	0.55%
– Sustainable Investing Yield P-acc	1.25%	1.06%
– Sustainable Investing Yield CHF-hedged P-acc	1.25%	1.09%
– Sustainable Investing Yield EUR-hedged P-acc	1.25%	1.09%
– Sustainable Investing Yield GBP-hedged P-acc	1.25%	1.09%
– Sustainable Investing Yield SEK-hedged P-acc	1.25%	1.09%

Multi Manager Access II	Maximale pauschale Verwaltungskommission (p.a.)	Effektive pauschale Verwaltungskommission (p.a.)
– Sustainable Investing Yield SGD-hedged P-acc	1.25%	1.09%
– Sustainable Investing Yield Q-acc	0.70%	0.45%
– Sustainable Investing Yield CHF-hedged Q-acc	0.70%	0.48%
– Sustainable Investing Yield DKK-hedged Q-acc	0.70%	0.48%
– Sustainable Investing Yield EUR-hedged Q-acc	0.70%	0.48%
– Sustainable Investing Yield GBP-hedged Q-acc	0.70%	0.49%
– Sustainable Investing Yield SEK-hedged Q-acc	0.70%	0.48%
– US Multi Credit Sustainable** F-acc	0.85%	0.48%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-acc	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** EUR-hedged F-acc	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** JPY-hedged F-acc	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-dist	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** F-UKdist	0.85%	0.48%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-UKdist	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** EUR-hedged F-UKdist	0.85%	0.51%
– US Multi Credit Sustainable** GBP-hedged F-UKdist	0.85%	0.51%

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

In Übereinstimmung mit der vorstehenden Tabelle deckt die pauschale Verwaltungskommission folgende Gebühren, Kosten und Aufwendungen der Gesellschaft, jedes Subfonds und jeder Klasse ab:

1. Gebühren, Kosten und Aufwendungen der Verwahrstelle;
2. Gebühren, Kosten und Aufwendungen der Verwaltungsstelle;
3. Gebühren, Kosten und Aufwendungen der Verwaltungsgesellschaft;
4. Gebühren, Kosten und Ausgaben des Anlageverwalters und des Währungsverwalters;
5. Gebühren, Kosten und Aufwendungen der Portfoliomanager und alle Delegierten der Portfoliomanager;
6. Gebühren, Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Vertriebstätigkeit für die Aktien der Gesellschaft (einschliesslich der Kosten und Gebühren für die Aufrechterhaltung der Registrierung der Gesellschaft bei den zuständigen Behörden im Ausland).

### Betriebs- und Verwaltungskosten der Gesellschaft

Zusätzlich zu den Gebühren, Kosten und Aufwendungen, die von der pauschalen Verwaltungskommission abgedeckt werden, trägt die Gesellschaft alle Kosten, die zu den Betriebs- und Verwaltungskosten zählen, zu denen folgende gehören, jedoch nicht auf diese beschränkt sind:

- alle Steuern, die auf das Nettovermögen und die Erträge der Gesellschaft erhoben werden (einschliesslich der Zeichnungssteuer);
- übliche Bankgebühren, die auf Wertpapiertransaktionen oder andere Transaktionen von Vermögenswerten

- (einschliesslich Derivate) erhoben werden, die im Portfolio der Gesellschaft gehalten werden (solche Gebühren müssen in den Kaufpreis eingerechnet und vom Verkaufspreis abgezogen werden);
- Gebühren, Ausgaben und alle der Gesellschaft vertretbaren, ordnungsgemäss entstandenen Spesen;
  - Anwaltsgebühren und Kosten, die der Gesellschaft, der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageverwalter oder dem Portfoliomanager entstehen, während sie im Interesse der Aktionäre tätig sind (einschliesslich, um Missverständnissen vorzubeugen, aller Anwaltsgebühren und Kosten, die mit einer Umstrukturierung der Gesellschaft oder einer ihrer Subfonds verbunden sind);
  - die Kosten für die Aufbereitung in den jeweils für die Aktionäre erforderlichen Sprachen (einschliesslich der wirtschaftlich Berechtigten der Aktien) und den Vertrieb (ohne Drucklegung) der Jahres- und Halbjahresberichte und anderer Berichte oder Dokumente, die gegebenenfalls im Rahmen der geltenden Gesetze und Vorschriften erforderlich sind;
  - die Kosten für die Erstellung von Mitteilungen an die Aktionäre und alle anfallenden Transaktionskosten (marktkonforme Courtagen, Gebühren, Abgaben usw.) in Verbindung mit der Verwaltung der Vermögenswerte der Gesellschaft;
  - Gebühren und Kosten für Genehmigungen und die Beaufsichtigung der Gesellschaft in Luxemburg und im Ausland;
  - Kosten und Aufwendungen für den Druck der Satzung, des Verkaufsprospekts sowie der Jahres- und Halbjahresberichte und für die Erstellung und/oder Einreichung und den Druck der Satzung und aller sonstigen Dokumente die Gesellschaft betreffend (in den erforderlichen Sprachen), einschliesslich Registrierungsdokumente, Prospekte und Ergänzungen bei allen Behörden (einschliesslich der örtlichen Vereinigungen der Wertpapierhändler), die rechtlich für die Gesellschaft oder das Angebot von Aktien der Gesellschaft zuständig sind;
  - Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts und der Veröffentlichung von Mitteilungen an Anleger;
  - Gebühren und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Notierung der Aktien der Gesellschaft an einer Wertpapierbörse oder einem geregelten Markt anfallen;
  - Gebühren und andere Kosten für die Auszahlung von Dividenden an die Aktionäre;
  - Prüfungsgebühren, -kosten und -aufwendungen (einschliesslich der Gebühren und Aufwendungen des Wirtschaftsprüfers);
  - Gebühren und Ausgaben in Verbindung mit der Erstellung von «Key Investor Information Document(s)» («KIIDs»), der Übersetzung und der Einreichung bei den Aufsichtsbehörden.

Die Gesellschaft kann in ihren Büchern regelmässig anfallende bzw. wiederkehrende Verwaltungs- und sonstige Kosten, für jährliche oder andere Zeiträume, auf der Grundlage von Schätzbeträgen abgrenzen.

Sämtliche Kosten, die einzelnen Subfonds bzw. einzelnen Aktienklassen genau zugeordnet werden können, werden diesen Subfonds und Klassen in Rechnung gestellt. Kosten, die sich auf verschiedene Subfonds oder Klassen beziehen, werden den betreffenden Subfonds oder Klassen im Verhältnis zu ihren jeweiligen Nettoinventarwerten oder auf einer anderen Basis berechnet, die in angemessener Weise von der Gesellschaft oder der Verwaltungsgesellschaft festgelegt wird.

Bei Subfonds, die im Rahmen ihrer Anlagepolitik in andere OGA oder OGAW investieren dürfen, können sowohl auf Ebene des Subfonds als auch auf Ebene des betreffenden Zielfonds Gebühren anfallen. Die Obergrenze für Managementgebühren des Zielfonds, in den ein Subfonds sein Vermögen investiert, beträgt höchstens 3%, wobei etwaige Bestandsprovisionen berücksichtigt werden. Bei Anlagen in Anteilen von Fonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der sie durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, dürfen die Ausgabe- und Rücknahmegebühren des Zielfonds nicht dem investierenden Subfonds belastet werden.

Angaben zu den laufenden Kosten der Subfonds können den KIIDs entnommen werden.

Die mit der Auflegung neuer Subfonds verbundenen Kosten werden lediglich bei dem betreffenden Subfonds über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren abgeschrieben.

Die Gebühren, Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit von der Verwaltungsgesellschaft erhaltenen Vertriebsaktivitäten und an die Vertriebsstelle und von der Vertriebsstelle an die Untervertriebsstellen und etwaige Vermittler in Bezug auf die Ausschüttung von Aktien der Gesellschaft entsprechen allen gesetzlichen und behördlichen Auflagen und Bedingungen zum Empfang und zur Einbehaltung solcher Gebühren. Vorbehaltlich geltender gesetzlicher und behördlicher Auflagen und Bedingungen kann der Händler Retrozessionen bezahlen um die Vertriebsaktivitäten der Gesellschaft zu decken.

### **Erläuterung 3 – Taxe d'abonnement**

Die Gesellschaft ist am Ende jedes Quartals zur Zahlung der luxemburgischen «Taxe d'abonnement» verpflichtet. Die Bemessungsgrundlage dieser Steuer ist das Nettogesamtvermögen jeder Klasse am Ende jedes Quartals. Der Steuersatz beträgt 0.05% des Nettogesamtvermögens. Ein ermässigte Satz von 0.01% gilt für institutionellen Anlegern vorbehaltene Klassen.

Der Wert von Vermögenswerten, bei denen es sich um Aktien anderer luxemburgischer Unternehmen für gemeinsame Anlagen handelt, die ihrerseits bereits eine «taxe d'abonnement» zahlen, ist von jeglicher «taxe d'abonnement» befreit.

## Erläuterung 4 – Ausschüttung

Die Hauptversammlung der Aktionäre des jeweiligen Subfonds oder der jeweiligen Aktienklasse bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates und nach Abschluss der Jahresabrechnung des Subfonds, ob und in welchem Umfang aus diesem Subfonds und/oder aus seinen Aktienklassen Ausschüttungen vorgenommen werden, sofern dieser Subfonds oder diese Aktienklasse Ausschüttungen zulässt. Ausschüttungen dürfen nicht bewirken, dass das Nettovermögen der Gesellschaft unter das gesetzlich vorgeschriebene Mindestvermögen fällt. Wird eine Ausschüttung vorgenommen, so erfolgt die Zahlung spätestens vier Monate nach Ablauf des Geschäftsjahres.

Der Verwaltungsrat ist bevollmächtigt, Zwischendividenden auszuschütten und die Zahlung von Ausschüttungen auszusetzen.

## Erläuterung 5 – Soft-Commission-Vereinbarungen

Für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022 wurden keine «Soft-Commission-Vereinbarungen» im Namen von Multi Manager Access II getätigt und die «Soft-Commission-Vereinbarungen» waren gleich null.

## Erläuterung 6 – Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten, Optionen und Swaps per 31. Juli 2022 sind nachfolgend pro Subfonds mit Währung aufgeführt:

### a) Finanzterminkontrakte

Multi Manager Access II	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Anleihen (verkauft)
– Emerging Markets Debt	479 738 469.86 USD	249 073 868.76 USD
– European Multi Credit Sustainable*	240 941 960.00 EUR	207 493 166.99 EUR
– High Yield	109 789 144.22 USD	143 682 759.77 USD
– US Multi Credit Sustainable**	350 940 250.71 USD	195 860 296.50 USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit  
\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Multi Manager Access II	Finanzterminkontrakte auf Devisen (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Devisen (verkauft)
– European Multi Credit Sustainable*	- EUR	754 266.17 EUR
– US Multi Credit Sustainable**	- USD	27 302 606.25 USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit  
\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Multi Manager Access II	Finanzterminkontrakte auf Indizes (gekauft)	Finanzterminkontrakte auf Indizes (verkauft)
– Future of Humans	354 205.00 USD	- USD

Die Eventualverpflichtungen aus Finanzterminkontrakten auf Anleihen oder Indizes (falls vorhanden) werden auf der Grundlage des Marktwerts der Finanzterminkontrakten berechnet (Anzahl der Kontrakte\* Kontraktgrösse\* Marktpreis der Futures).

### b) Optionen

Multi Manager Access II	Optionen auf Aktien, klassisch (verkauft)
– Flexible	1 629 072.75 USD

### c) Swaps

Multi Manager Access II	Credit-Default-Swaps (gekauft)	Credit-Default-Swaps (verkauft)
– Emerging Markets Debt	6 640 000.00 USD	- USD
– European Multi Credit Sustainable*	10 000 000.00 EUR	- EUR
– High Yield	4 433 715.42 USD	- USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

## Erläuterung 7 – Portfolio Turnover Rate (PTR)

Portfolio Turnover Rate (PTR) wurde wie folgt ermittelt:

$$\frac{\text{(Summe Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe)} - \text{(Summe Ausgaben von Anteilen + Rücknahmen von Anteilen)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode}}$$

Durchschnittliches Nettovermögen während der Berichtsperiode

Am Ende der Berichtsperiode ist die PTR Kennziffer wie folgt:

Multi Manager Access II	PTR
– Emerging Markets Debt	28.18%
– European Multi Credit Sustainable*	85.11%
– Flexible	42.95%
– Future of Earth	7.77%
– Future of Humans	124.19%
– High Yield	98.91%
– Sustainable Investing Balanced	44.77%
– Sustainable Investing Growth	21.91%
– Sustainable Investing Yield	68.80%
– US Multi Credit Sustainable**	103.86%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit  
\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Erläuterung 8 – Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER» der Asset Management Association Switzerland (AMAS) / Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) in der aktuellgültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettovermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Multi Manager Access II	Total Expense Ratio (TER)
– Emerging Markets Debt F-acc	0.74%
– Emerging Markets Debt CHF-hedged F-acc	0.77%
– Emerging Markets Debt EUR-hedged F-acc	0.77%
– Emerging Markets Debt JPY-hedged F-acc	0.78%
– Emerging Markets Debt SGD-hedged F-acc	0.79%
– Emerging Markets Debt F-UKdist	0.74%
– Emerging Markets Debt CHF-hedged F-UKdist	0.78%
– Emerging Markets Debt EUR-hedged F-UKdist	0.78%
– Emerging Markets Debt GBP-hedged F-UKdist	0.77%
– European Multi Credit Sustainable* F-acc	0.53%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-acc	0.56%
– European Multi Credit Sustainable* USD-hedged F-acc	0.57%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-dist	0.57%
– European Multi Credit Sustainable* F-UKdist	0.54%
– European Multi Credit Sustainable* CHF-hedged F-UKdist	0.57%
– European Multi Credit Sustainable* GBP-hedged F-UKdist	0.57%
– Flexible F-acc	0.15%
– Future of Earth F-acc	0.81%
– Future of Earth CHF-hedged F-acc	0.84%
– Future of Earth EUR-hedged F-acc	0.84%
– Future of Earth GBP-hedged F-acc	0.85%
– Future of Earth CHF-hedged F-dist	0.88%
– Future of Earth EUR-hedged F-dist	1.82%
– Future of Earth F-UKdist	1.10%
– Future of Earth P-acc	1.81%
– Future of Earth CHF-hedged P-acc	1.87%
– Future of Earth EUR-hedged P-acc	1.85%
– Future of Earth Q-acc	1.00%
– Future of Earth CHF-hedged Q-acc	1.03%
– Future of Earth EUR-hedged Q-acc	1.04%
– Future of Earth GBP-hedged Q-acc	1.06%
– Future of Humans F-acc	0.80%
– Future of Humans CHF-hedged F-acc	0.84%
– Future of Humans EUR-hedged F-acc	0.83%
– Future of Humans GBP-hedged F-acc	0.85%
– Future of Humans EUR-hedged F-dist	1.35%
– Future of Humans F-UKdist	0.82%
– Future of Humans P-acc	1.78%
– Future of Humans CHF-hedged P-acc	1.82%
– Future of Humans EUR-hedged P-acc	1.81%
– Future of Humans Q-acc	0.98%
– Future of Humans CHF-hedged Q-acc	1.02%
– Future of Humans EUR-hedged Q-acc	1.02%
– Future of Humans GBP-hedged Q-acc	1.04%
– High Yield F-acc	0.63%
– High Yield CHF-hedged F-acc	0.66%
– High Yield EUR-hedged F-acc	0.66%
– High Yield JPY-hedged F-acc	0.67%
– High Yield SGD-hedged F-acc	0.68%
– High Yield F-UKdist	0.63%
– High Yield CHF-hedged F-UKdist	0.69%
– High Yield EUR-hedged F-UKdist	0.67%
– High Yield GBP-hedged F-UKdist	0.66%
– Sustainable Investing Balanced P-acc	1.70%
– Sustainable Investing Balanced CHF-hedged P-acc	1.73%
– Sustainable Investing Balanced DKK-hedged P-acc	1.79%
– Sustainable Investing Balanced EUR-hedged P-acc	1.73%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Multi Manager Access II	Total Expense Ratio (TER)
– Sustainable Investing Balanced GBP-hedged P-acc	1.75%
– Sustainable Investing Balanced NOK-hedged P-acc	1.86%
– Sustainable Investing Balanced SEK-hedged P-acc	1.75%
– Sustainable Investing Balanced SGD-hedged P-acc	1.74%
– Sustainable Investing Balanced Q-acc	1.01%
– Sustainable Investing Balanced CHF-hedged Q-acc	1.05%
– Sustainable Investing Balanced DKK-hedged Q-acc	1.12%
– Sustainable Investing Balanced EUR-hedged Q-acc	1.05%
– Sustainable Investing Balanced GBP-hedged Q-acc	1.07%
– Sustainable Investing Balanced NOK-hedged Q-acc	1.10%
– Sustainable Investing Balanced SEK-hedged Q-acc	1.07%
– Sustainable Investing Balanced SGD-hedged Q-acc	1.06%
– Sustainable Investing Growth F-acc	1.10%
– Sustainable Investing Growth P-acc	1.88%
– Sustainable Investing Growth CHF-hedged P-acc	1.91%
– Sustainable Investing Growth DKK-hedged P-acc	2.03%
– Sustainable Investing Growth EUR-hedged P-acc	1.91%
– Sustainable Investing Growth GBP-hedged P-acc	1.94%
– Sustainable Investing Growth NOK-hedged P-acc	2.02%
– Sustainable Investing Growth SGD-hedged P-acc	1.91%
– Sustainable Investing Growth Q-acc	1.12%
– Sustainable Investing Growth CHF-hedged Q-acc	1.16%
– Sustainable Investing Growth EUR-hedged Q-acc	1.15%
– Sustainable Investing Growth SEK-hedged Q-acc	1.15%
– Sustainable Investing Yield P-acc	1.56%
– Sustainable Investing Yield CHF-hedged P-acc	1.60%
– Sustainable Investing Yield EUR-hedged P-acc	1.60%
– Sustainable Investing Yield GBP-hedged P-acc	1.68%
– Sustainable Investing Yield SEK-hedged P-acc	1.65%
– Sustainable Investing Yield SGD-hedged P-acc	1.64%
– Sustainable Investing Yield Q-acc	0.96%
– Sustainable Investing Yield CHF-hedged Q-acc	1.00%
– Sustainable Investing Yield DKK-hedged Q-acc	1.10%
– Sustainable Investing Yield EUR-hedged Q-acc	0.99%
– Sustainable Investing Yield GBP-hedged Q-acc	1.10%
– Sustainable Investing Yield SEK-hedged Q-acc	1.05%
– US Multi Credit Sustainable** F-acc	0.50%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-acc	0.53%
– US Multi Credit Sustainable** EUR-hedged F-acc	0.53%
– US Multi Credit Sustainable** JPY-hedged F-acc	0.53%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-dist	0.54%
– US Multi Credit Sustainable** F-UKdist	0.50%
– US Multi Credit Sustainable** CHF-hedged F-UKdist	0.53%
– US Multi Credit Sustainable** EUR-hedged F-UKdist	0.54%
– US Multi Credit Sustainable** GBP-hedged F-UKdist	0.53%

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

TER für die Aktienklassen die weniger als 12 Monate im Umlauf waren, wurden annualisiert.

Transaktionskosten, Zinskosten, Wertpapierleihkosten und gegebenenfalls angefallene Kosten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungen sind nicht in der TER enthalten.



## Erläuterung 9 – Transaktionskosten

Die Transaktionskosten umfassen Maklergebühren, Stempelgebühren, örtliche Steuern und sonstige im Ausland zahlbare Gebühren, die während des Zeitraums anfallen. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere enthalten.

Für das zum 31. Juli 2022 endende Geschäftsjahr sind der Gesellschaft folgende Transaktionskosten in Verbindung mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen entstanden:

Multi Manager Access II	Transaktionskosten
– Emerging Markets Debt	421 288.85 USD
– European Multi Credit Sustainable*	262 280.26 EUR
– Flexible	58 396.74 USD
– Future of Earth	294 717.19 USD
– Future of Humans	741 024.93 USD
– High Yield	178 252.97 USD
– Sustainable Investing Balanced	93 988.65 USD
– Sustainable Investing Growth	24 392.52 USD
– Sustainable Investing Yield	48 243.03 USD
– US Multi Credit Sustainable**	309 506.98 USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Nicht alle Transaktionskosten werden einzeln ausgewiesen. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und sonstigen Derivatkontrakten werden die Transaktionskosten in den Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingerechnet. Wenngleich sie nicht einzeln ausgewiesen werden, werden diese Transaktionskosten bei der Performance sämtlicher Fonds berücksichtigt.

## Erläuterung 10 – Anlagen in anderen OGAW und / oder OGA

Per 31. Juli 2022 investierte Multi Manager Access II in andere OGA und/oder OGAW (Zielfonds). Kommissionen können sowohl auf Ebene der Subfonds als auch auf Ebene der Zielfonds anfallen. Die maximale Verwaltungskommission der Zielfonds ist wie folgt:

Anlagefonds	Verwaltungsgebühr
BMO ILI SDG EGE -SHS -XP ACC USD PORTFOLIO HDG-CAPITAL	0.50%
FEDERATED HERMES - GLOBAL EQUITY ESG FUND-J-HEDGED USD	0.40%
FOCUSED SICAV - WORLD BANK BOND USD F-ACC	0.09%
FOCUSED SICAV - WORLD BANK LONG TERM BOND USD F-ACC	0.09%
FOCUSED SICAV-US CORPORATE BOND SUSTAIN USD F-ACC	0.16%
HERMES SDG ENGAGEMENT EQUITY FUND-SHS-X-HEDGED US-ACC	0.93%
HERMES SDG ENGAGEMENT HIGH YIELD CREDIT FUND-Y-ACC-USD	0.40%
MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND-S1/A (USD)- CAP	0.55%
MULTI MANAGER ACCESS II-EUROPEAN MUL CREDIT SUS USD-HEDGED F-ACC	0.58%
MULTI MANAGER ACCESS - GREEN, SOCIAL AND SUS BONDS F-ACC	0.00%

Anlagefonds	Verwaltungsgebühr
MULTI MANAGER ACCESS II - FUTURE OF EARTH USD F-ACC	0.80%
MULTI MANAGER ACCESS II - US MULTI CREDIT SUST USD F-ACC	0.23%
NEUBERGER BERMAN GLOBAL HIGH YIELD SDG ENGAGEMENT FU-I4- USD	0.37%
RECORD UCITS ICAV-RECORD EM SUSTAINABLE FINANCE FUND-A-USD	0.65%
ROBECOSAM GLOBAL SDG ENGAGEMENT EQUITIES -YH- CAPITALISATION	0.47%
ROCKEFELLER GLOBAL ESG EQUITY UCITS-U4-USD HDG-ACC	0.45%
UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) F-ACC	0.56%
UBS ETF - SUSTAINABLE DEVELOPMENT BANK BONDS UCITS-ETF-A-ACC	0.18%
UBS IRL ETF PLC-GLOBAL GENDER EQUALITY UCITS ETF-USD HDG-ACC	0.30%
UBS IRL ETF-MSCI ACWI ESG UNIVERSAL-A-HDG USD-ETF-ACC	0.30%
UBS IRL ETF-MSCI ACWI SOCIALLY RESPONSIBLE-A-HDG USD-ETF-ACC	0.33%

Verwaltungsgebühren gelten nicht für Beteiligungen an Immobilienfonds.

## Erläuterung 11 – Notleidende Wertpapiere

Zum Jahresende gibt es eine Anzahl von notleidenden Wertpapieren. Diese Wertpapiere werden im Wertpapierbestand ausgewiesen.

Des Weiteren gibt es notleidende Wertpapiere für die es keine Preisangaben mehr gibt. Diese Wertpapiere wurden vollkommen vom Fonds abgeschrieben. Sie werden von der Verwaltungsgesellschaft überwacht. Jegliche Zahlungen, die aus diesen Wertpapieren anfallen sollten, werden den Subfonds von der Verwaltungsgesellschaft zugeteilt. Die betroffenen Wertpapiere werden nicht im Wertpapierbestand sondern in dieser Erläuterung im Folgendem ausgewiesen.

Multi Manager Access II – High Yield

Aktien	Währung	Anzahl
UP ENERGY LLC	USD	638.00

## Erläuterung 12 – Namensänderungen

Folgende Namensänderungen fanden statt:

Vorheriger Name	Neuer Name	Datum
Multi Manager Access II – European Multi Credit	Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable	8.2.2022
Multi Manager Access II – US Multi Credit	Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable	8.2.2022

## Erläuterung 13 – Ereignisse

Der Krieg in der Ukraine hatte und hat immer noch erhebliche Auswirkungen auf die Finanzmärkte, für russische und ukrainische Wertpapiere. Doch auch die breiteren internationalen Märkte sind betroffen. Die Situation

Multi Manager Access II  
Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss per 31. Juli 2022

ist nach wie vor sehr volatil und wird sehr genau vom Fondsmanagement beobachtet. So können wir stets schnell geeignete Massnahmen ergreifen, um die Interessen der Anleger in unseren Fonds zu wahren.

Die erforderlichen Massnahmen wurden umgesetzt, um stets alle gesetzlichen und regulatorischen Vorgaben zu erfüllen, namentlich die kürzlich erlassenen Sanktionsmassnahmen der EU, der Schweiz, dem Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten von Amerika und den Vereinten Nationen (UN). Aufgrund ernsthafter Einschränkungen der Handelstätigkeit über sanktionierte russische Titel hinaus wird dort eine «fair value» Bewertung angewendet, wo man zur Einschätzung gelangt, dass öffentlich verfügbare Preisnotierungen (falls verfügbar) nicht den angemessenen Marktwert wiedergeben.

Im Übrigen wurden nach Einschätzung des Fondsmanagements weder die Wertentwicklung des Fonds und seiner Subfonds noch die Unternehmensfortführung oder die Geschäftstätigkeit zum Zeitpunkt dieses Berichts durch die oben genannten Umstände wesentlich beeinträchtigt.

#### **Erläuterung 14 – Anwendbares Recht, Gerichtsstand und massgebende Sprache**

Das Bezirksgericht Luxemburg ist der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten zwischen den Aktionären, der Gesellschaft und der Verwahrstelle. Es gilt das Recht des Grossherzogtums Luxemburg. In Angelegenheiten, welche die Ansprüche von Anlegern aus anderen Ländern betreffen, kann sich die Gesellschaft und/oder die Verwahrstelle jedoch dafür entscheiden, sich der Rechtshoheit der Länder, in denen die Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft wurden, zu unterwerfen.

Die englische Fassung dieses Berichtes ist massgebend und nur diese Version wurde vom Wirtschaftsprüfer geprüft. Wenn jedoch Aktien der Gesellschaft an Anleger aus anderen Ländern, in welchen Aktien der Gesellschaft gekauft und verkauft werden können, verkauft wurden, können die Gesellschaft und die Verwahrstelle genehmigte Übersetzungen (d. h. von der Gesellschaft genehmigt) in die betreffenden Sprachen als verbindlich anerkennen.



## Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending

Führt die Gesellschaft ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann sie dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenparteien ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt die Gesellschaft dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls der Gesellschaft ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Verwahrstelle für die Gesellschaft verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Verwahrstelle oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung der Gesellschaft in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was die Gesellschaft zwingen würde, ihren Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

UBS Europe SE, Luxembourg Branch agiert als Securities Lending Agent.

### OTC-Derivate\*

Die OTC-Derivate der unten genannten Subfonds verfügen über Margin-Konten als Sicherheitsleistung.

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt</b>		
Bank of America	-752 086.42 USD	0.00 USD
Barclays	21 383.40 USD	0.00 USD
Citibank	10 904.70 USD	0.00 USD
Goldman Sachs	4 029 628.75 USD	0.00 USD
HSBC	-3 121.20 USD	0.00 USD
JP Morgan	-44 558.52 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	21 288.10 USD	0.00 USD
UBS AG	35 632 774.11 USD	0.00 USD
UBS Europe SE	0.00 USD	4 491 548.22 USD
<b>Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable**</b>		
Citibank	16 912.66 EUR	0.00 EUR
UBS AG	23 834 330.16 EUR	0.00 EUR
<b>Multi Manager Access II – Future of Earth</b>		
UBS AG	6 403 477.87 USD	0.00 USD
<b>Multi Manager Access II – Future of Humans</b>		
UBS AG	1 503 946.35 USD	0.00 USD
<b>Multi Manager Access II – High Yield</b>		
Australia & New Zealand	-8 362.45 USD	0.00 USD
Bank of America	-1 385 462.11 USD	0.00 USD
Barclays	-375 172.47 USD	12 390 000.00 USD
BNP Paribas	21 559.58 USD	30 000.00 USD
JP Morgan	-1 108 760.11 USD	0.00 USD
Morgan Stanley	-133 968.55 USD	20 000.00 USD
Societe Generale	-1 425 452.01 USD	0.00 USD
UBS AG	32 281 676.59 USD	0.00 USD
<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced</b>		
UBS AG	13 257 663.15 USD	0.00 USD

\* Derivate, die an einer offiziellen Plattform gehandelt werden sind nicht in dieser Tabelle enthalten, da das Clearinghaus Garantien übernimmt. Im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei übernimmt das Clearinghaus die Verlustrisiken.  
 \*\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Subfonds Gegenpartei	Nicht realisierter Kursgewinn (-verlust)	Erhaltene Sicherheiten
<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth</b>		
UBS AG	4 524 164.88 USD	0.00 USD
<b>Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield</b>		
UBS AG	6 754 838.41 USD	0.00 USD
<b>Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable***</b>		
Barclays	129 508.52 USD	140 000.00 USD
UBS AG	52 264 072.06 USD	0.00 USD

\*\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Zusammensetzung der Sicherheiten nach Art der Vermögenswerte	Gewichtung %
<b>Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt</b>	
UBS Europe SE	
Barmittel	100.00
Anleihen	0.00
Aktien	0.00
<b>Multi Manager Access II – High Yield</b>	
Barclays	
Barmittel	100.00
Anleihen	0.00
Aktien	0.00
BNP Paribas	
Barmittel	100.00
Anleihen	0.00
Aktien	0.00
Morgan Stanley	
Barmittel	100.00
Anleihen	0.00
Aktien	0.00
<b>Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable*</b>	
Barclays	
Barmittel	100.00
Anleihen	0.00
Aktien	0.00

\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Securities Lending

Multi Manager Access II	Kontrahentenrisiko aus der Wertpapierleihe per 31. Juli 2022*		Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. Juli 2022 nach Art der Vermögenswerte		
	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Sicherheiten (UBS Switzerland AG)	Aktien	Anleihen	Barmittel
– Emerging Markets Debt	1 013 592 386.48 USD	1 097 071 113.09 USD	20.38	79.62	0.00
– European Multi Credit Sustainable**	1 026 480 495.21 EUR	1 102 881 695.93 EUR	20.37	79.63	0.00
– Future of Earth	103 781 348.40 USD	116 896 379.06 USD	23.58	76.42	0.00
– Future of Humans	51 017 122.21 USD	58 401 881.79 USD	27.17	72.83	0.00
– High Yield	392 744 966.37 USD	434 000 374.87 USD	20.97	79.03	0.00
– US Multi Credit Sustainable***	81 991 622.85 USD	91 453 226.18 USD	24.58	75.42	0.00

\* Die Preis- und Wechselkursinformationen für das Kontrahentenrisiko werden direkt von der Wertpapierleihstelle am 31. Juli 2022 bezogen und können daher von den Schlusskursen und Wechselkursen abweichen, die für die Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Juli 2022 verwendet wurden.

\*\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

	<b>Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt</b>	<b>Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable*</b>	<b>Multi Manager Access II – Future of Earth</b>	<b>Multi Manager Access II – Future of Humans</b>	<b>Multi Manager Access II – High Yield</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	1 668 270.15 USD	885 288.43 EUR	252 972.22 USD	48 761.17 USD	1 725 391.80 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe***</b>	667 308.06 USD	354 115.37 EUR	101 188.89 USD	19 504.47 USD	690 156.72 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	1 000 962.09 USD	531 173.06 EUR	151 783.33 USD	29 256.70 USD	1 035 235.08 USD

	<b>Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable**</b>
<b>Erträge aus Wertpapierleihe</b>	226 372.73 USD
<b>Kosten aus Wertpapierleihe***</b>	90 549.09 USD
<b>Nettoerträge aus Wertpapierleihe</b>	135 823.64 USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

\*\*\* Seit dem 1. Juni 2022 werden 30% des Bruttoertrags als Kosten/Gebühren von UBS Switzerland AG als Wertpapierleihdienstleister zurückbehalten und 10% werden von UBS Europe SE, Zweigniederlassung Luxemburg als Wertpapierleihstelle zurückbehalten.

# Anhang 1 – Gesamtengagement (ungeprüft)

## Risikomanagement

Das Risikomanagement gemäss Commitment-Ansatz und Value-at-Risk-Ansatz erfolgt entsprechend den geltenden Gesetzen und aufsichtsbehördlichen Bestimmungen.

## Hebelwirkung

Die Hebelwirkung wird gemäss den geltenden ESMA Richtlinien als Gesamtbetrag der Nominalwerte der Derivative definiert, die vom jeweiligen Subfonds verwendet werden. Gemäss dieser Definition kann die Hebelwirkung zu einer künstlich erhöhten Fremdkapitalquote führen, da bestimmte Derivate, die zu Absicherungszwecken eingesetzt werden können, unter Umständen in die Berechnung einfließen. Daher spiegeln diese Informationen nicht notwendigerweise das genaue tatsächliche Risiko der Hebelwirkung wider, dem der Anleger ausgesetzt ist.

<b>Multi Manager Access II</b>	<b>Berechnungs methode für das globale Risiko</b>
– Emerging Markets Debt	Commitment-Ansatz
– European Multi Credit Sustainable*	Commitment-Ansatz
– Flexible	Commitment-Ansatz
– Future of Earth	Commitment-Ansatz
– Future of Humans	Commitment-Ansatz
– High Yield	Commitment-Ansatz
– Sustainable Investing Balanced	Commitment-Ansatz
– Sustainable Investing Growth	Commitment-Ansatz
– Sustainable Investing Yield	Commitment-Ansatz
– US Multi Credit Sustainable**	Commitment-Ansatz

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

# Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft)

	Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt (in %)	Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable* (in %)	Multi Manager Access II – Future of Earth (in %)	Multi Manager Access II – Future of Humans (in %)	Multi Manager Access II – High Yield (in %)
<b>nach Land:</b>					
– Australien	12.05	26.79	13.31	12.50	9.87
– Österreich	3.21	1.46	4.39	4.17	3.45
– Belgien	13.67	1.55	17.70	17.09	17.10
– Kanada	17.41	13.94	8.87	11.75	11.98
– Cayman-Inseln	0.00	1.03	0.00	0.00	0.00
– Dänemark	0.00	0.07	0.00	0.00	0.00
– Finnland	0.99	2.05	0.00	0.00	0.00
– Frankreich	12.61	7.84	18.64	23.64	13.02
– Deutschland	7.88	9.27	8.78	8.86	24.65
– Elfenbeinküste	1.30	0.00	0.00	0.00	0.00
– Luxemburg	10.39	0.31	9.30	8.72	9.88
– Neuseeland	0.00	0.11	0.00	0.00	0.00
– Norwegen	0.00	4.64	0.00	0.00	0.00
– Philippinen	3.89	0.00	0.00	0.00	0.00
– Singapur	0.00	1.22	0.00	0.00	0.00
– Schweden	0.22	6.69	0.00	0.00	0.00
– Schweiz	2.02	3.64	0.54	0.00	0.80
– Niederlande	3.01	10.15	0.00	5.41	0.70
– Grossbritannien	1.40	5.04	0.00	0.00	0.03
– Vereinigte Staaten	9.95	4.20	18.47	7.86	8.52
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>nach Kreditrating (Anleihen):</b>					
– Rating > AA-	90.02	82.68	82.76	74.64	67.47
– Rating <=AA-	0.00	17.32	11.49	12.03	1.28
– kein Investment-Grade:	9.98	0.00	5.75	13.33	31.25
<b>Total</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>
<b>Wertpapierleihe</b>					
<b>Vermögenswerte und Erträge / Kennzahlen</b>					
Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	5 259 641 118.75 USD	3 275 906 864.82 EUR	839 127 144.47 USD	817 311 109.45 USD	3 938 122 776.49 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	338 587 872.67 USD	247 462 422.63 EUR	30 515 114.27 USD	25 442 638.70 USD	187 037 754.28 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	109.59%	108.63%	125.54%	158.82%	110.76%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	6.44%	7.55%	3.64%	3.11%	4.75%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

# Appendix 2 – Collateral – Securities Lending (unaudited)

## Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*\* (in %)

nach Land:	
– Australien	30,12
– Österreich	0,00
– Belgien	8,32
– Kanada	4,71
– Cayman-Inseln	0,00
– Dänemark	0,00
– Finnland	0,00
– Frankreich	9,36
– Deutschland	9,26
– Elfenbeinküste	0,00
– Luxemburg	7,10
– Neuseeland	0,00
– Norwegen	0,00
– Philippinen	2,05
– Singapur	0,00
– Schweden	4,71
– Schweiz	5,35
– Niederlande	9,43
– Grossbritannien	0,00
– Vereinigte Staaten	9,59
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### nach Kreditrating (Anleihen):

– Rating > AA-	100,00
– Rating <=AA-	0,00
– kein Investment-Grade:	0,00
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierleihe

#### Vermögenswerte und

#### Erträge / Kennzahlen

Durchschnittlich verwaltetes Vermögen (1)	6 907 464 477,99 USD
Durchschnittlich verliehene Wertpapiere (2)	52 943 208,24 USD
Durchschnittliche Sicherheitenquote	120,91%
Durchschnittliche Wertpapierleihequote (2)/(1)	0,77%

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

Die Gesellschaft engagiert sich im Rahmen der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (definiert gemäss Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365). Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen Rückkauftransaktionen, Wertpapier- oder Commoditiesleihen und Wertpapier- oder Commoditiesverleihe, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Margin-Darlehen Transaktionen durch ihre Ausrichtung (Exposure) in Reverse-Repo-Geschäfte während des Jahres. In Übereinstimmung mit Artikel 13 der Verordnung, werden die Informationen zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften nachstehend aufgeführt:

## Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle detailliert die Werte der Wertpapierleihe im Verhältnis zum Nettoinventarwert und im Verhältnis zu allen verleihbaren Wertpapieren des jeweiligen Subfonds per 31. Juli 2022.

Multi Manager Access II	Wertpapierleihe in % des Nettoinventarwertes	Wertpapierleihe in % aller verleihbaren Wertpapiere
– Emerging Markets Debt	23.72%	24.63%
– European Multi Credit Sustainable*	27.09%	28.74%
– Future of Earth	13.48%	13.96%
– Future of Humans	9.79%	9.97%
– High Yield	11.70%	12.45%
– US Multi Credit Sustainable**	1.46%	1.51%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

Der Gesamtbetrag (absoluter Betrag) der ausgeliehenen Wertpapiere ist in der Erläuterung 15 – OTC-Derivate und Securities Lending ersichtlich.

## Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Anteil der erhaltenen Sicherheiten die weiterverwendet werden: Keine

Ertrag der Gesellschaft aus der Wiederanlage von Barsicherheiten: Keine

## Angaben zur Konzentration

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte per Subfonds:

Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt (USD)	
European Union	109 009 884.75
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	54 495 919.77
Queensland Treasury Corp	54 495 895.75
European Financial Stability Facility	54 495 404.25
Bce INC	54 419 798.22
Treasury Corp of Victoria	54 418 610.76
Inter-American Development Bank	53 799 199.20
Canadian Pacific Railway Ltd	46 982 632.38
French Republic	46 092 472.64
Agence Francaise De Developpement Epic	42 773 870.95

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable* (EUR)	
Queensland Treasury Corp	54 887 184.11
Treasury Corp of Victoria	54 785 272.68
Svensk Exportkredit AB	54 784 890.79
Cppib Capital INC	54 784 526.00
Nederlandse Waterschapsbank NV	54 784 422.47
Bng Bank NV	54 783 747.40
Western Australian Treasury Corp	52 535 382.22
Nrw Bank	50 430 697.65
Unedic Asseo	48 797 482.75
Northern Territory Treasury Corp	44 348 172.16

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Multi Manager Access II – Future of Earth (USD)	
French Republic	16 289 993.41
United States	14 659 151.04
European Union	10 714 639.57
Kingdom of Belgium	10 267 203.26
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	5 289 855.26
Queensland Treasury Corp	5 289 558.81
European Financial Stability Facility	5 289 225.92
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	5 134 958.05
Bawag Group AG	5 132 238.42
Hydro One Ltd	5 132 235.32

Multi Manager Access II – Future of Humans (USD)	
French Republic	10 633 271.46
Kingdom of Belgium	5 115 889.05
European Union	5 090 016.68
Netherlands Government Bond	3 162 340.94
International Development Association	2 437 504.63
Queensland Treasury Corp	2 433 702.88
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	2 433 685.33
Landwirtschaftliche Rentenbank	2 433 544.64
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	2 433 522.72
European Financial Stability Facility	2 433 484.03



# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	Multi Manager Access II – High Yield (USD)		Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable** (USD)
Federal Republic of Germany	64 393 515.66	European Union	4 669 274.12
European Union	42 826 117.57	South32 Ltd	4 310 880.54
Anheuser-Busch Inbev SA/NV	21 436 352.75	Council of Europe Development Bank	4 310 761.57
Queensland Treasury Corp	21 435 767.21	Queensland Treasury Corp	4 310 597.98
European Financial Stability Facility	21 435 659.65	Bng Bank NV	4 310 532.85
Kingdom of Belgium	21 413 772.27	Svensk Exportkredit AB	4 310 532.40
Enbridge INC	21 389 128.61	European Financial Stability Facility	4 310 519.45
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	21 389 037.59	Inter-American Development Bank	4 310 355.96
Treasury Corp of Victoria	21 389 009.36	Cppib Capital INC	4 310 245.98
Council of Europe Development Bank	21 388 915.50	Nederlandse Waterschapsbank NV	4 309 929.48

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Die zehn wichtigsten Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Gegenpartei aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für die Subfonds dieser Gesellschaft ist derzeit UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhalten hat

100% gehalten von UBS Switzerland AG.

## Verwahrung von Sicherheiten, die die Gesellschaft im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften gestellt hat

Keine.

## Aggregierte Transaktionsdaten für jede Einzelart von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, getrennt aufgeschlüsselt nach:

### Art und Qualität der Sicherheiten:

Die Informationen betreffend

- Art der Sicherheiten sind ersichtlich in der Erläuterung 15 «OTC-Derivate und Securities Lending»
- Qualität der Sicherheiten sind ersichtlich in den Anhang 2 – Collateral – Securities Lending (ungeprüft) «Nach Kreditrating (Anleihen)».

### Laufzeit der Sicherheiten, aufgeschlüsselt nach Laufzeitband

	Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt (USD)	Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable* (EUR)	Multi Manager Access II – Future of Earth (USD)	Multi Manager Access II – Future of Humans (USD)	Multi Manager Access II – High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	8 771 494.36	649.77	5 132 843.56	2 135 433.63	-
1 Woche bis 1 Monat	2 969.96	-	-	43 968.32	28 800 073.12
1 Monat bis 3 Monate	39 042 734.46	8 392 152.96	1 455 286.58	-	20 793 109.45
3 Monate bis 1 Jahr	68 009 925.02	173 937 174.88	160 344.99	411 272.29	40 902 991.87
mehr als 1 Jahr	757 641 338.60	695 867 000.03	82 580 144.03	39 942 360.36	252 515 670.88
unbegrenzt	223 602 650.69	224 684 718.29	27 567 759.90	15 868 847.19	90 988 529.55

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable\*\* (USD)

bis zu 1 Tag	-
1 Tag bis 1 Woche	347.71
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	4 243 636.20
3 Monate bis 1 Jahr	8 292 811.91
mehr als 1 Jahr	56 437 308.20
unbegrenzt	22 479 122.16

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Währungen der Sicherheiten

Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt	Prozentsatz
EUR	28.91%
USD	20.76%
GBP	17.62%
CAD	16.28%
AUD	14.16%
CHF	2.17%
SEK	0.09%
NOK	0.01%
NZD	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable*	Prozentsatz
AUD	37.90%
USD	28.15%
EUR	16.88%
GBP	9.41%
CHF	3.74%
NOK	1.62%
SGD	1.23%
HKD	1.03%
SEK	0.03%
CAD	0.01%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

Multi Manager Access II – Future of Earth	Prozentsatz
EUR	51.15%
USD	16.23%
AUD	13.30%
GBP	9.91%
CAD	8.87%
CHF	0.54%
NZD	0.00%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

Multi Manager Access II – Future of Humans	Prozentsatz
EUR	58.29%
AUD	12.50%
CAD	11.67%
USD	8.82%
GBP	8.72%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

Multi Manager Access II – High Yield	Prozentsatz
EUR	51.30%
GBP	12.84%
CAD	11.88%
AUD	9.87%
USD	8.52%
CHF	5.57%
NZD	0.02%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable**	Prozentsatz
AUD	32.96%
EUR	21.31%
USD	18.49%
GBP	15.04%
CAD	11.37%
CHF	0.83%
<b>Total</b>	<b>100.00%</b>

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte aufgeschlüsselt nach Laufzeitband:

	Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt (USD)	Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable* (EUR)	Multi Manager Access II – Future of Earth (USD)	Multi Manager Access II – Future of Humans (USD)	Multi Manager Access II – High Yield (USD)
bis zu 1 Tag	1 013 592 386.48	1 026 480 495.21	103 781 348.40	51 017 122.21	392 744 966.37
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
unbegrenzt	-	-	-	-	-

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

	Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable** (USD)
bis zu 1 Tag	81 991 622.85
1 Tag bis 1 Woche	-
1 Woche bis 1 Monat	-
1 Monat bis 3 Monate	-
3 Monate bis 1 Jahr	-
mehr als 1 Jahr	-
unbegrenzt	-

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Land, in dem die Gegenparteien der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte niedergelassen sind:

100% Schweiz (UBS Switzerland AG)

## Abwicklung und Clearing

	Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt (USD) Wertpapierleihe	Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable* (EUR) Wertpapierleihe	Multi Manager Access II – Future of Earth (USD) Wertpapierleihe	Multi Manager Access II – Future of Humans (USD) Wertpapierleihe	Multi Manager Access II – High Yield (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>					
Zentrale Gegenpartei	-	-	-	-	-
Bilateral	-	-	-	-	-
Trilateral	1 013 592 386.48 USD	1 026 480 495.21 EUR	103 781 348.40 USD	51 017 122.21 USD	392 744 966.37 USD

	Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable** (USD) Wertpapierleihe
<b>Abwicklung und Clearing</b>	
Zentrale Gegenpartei	-
Bilateral	-
Trilateral	81 991 622.85 USD

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

## Angaben zu Ertrag und Aufwand der einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Alle Aufwendungen betreffend der Ausübung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Absicherung werden von den Gegenparteien sowie der Verwahrstelle getragen. Die Aufteilung des Ertrags aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführt.

Dienstleister, die für die Gesellschaft Dienstleistungen im Bereich der Wertpapierleihe erbringen, haben im Gegenzug Anspruch auf eine marktübliche Gebühr. Die Höhe dieser Gebühr wird jährlich geprüft und ggf. angepasst. Derzeit werden 60% der Bruttoeinnahmen, die im Rahmen von zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelten Wertpapierleihgeschäften erzielt werden, dem betreffenden Subfonds gutgeschrieben, während 40% der Bruttoeinnahmen als Kosten/Gebühren von UBS Europe SE, Luxembourg Branch als Vermittler von Wertpapierleihgeschäften und UBS Switzerland AG als Dienstleister für Wertpapierleihgeschäfte einbehalten werden. Alle Kosten/Gebühren für die Durchführung des Wertpapierleihprogramms werden aus dem Anteil des Vermittlers von Wertpapierleihgeschäften am Bruttoeinkommen bezahlt. Dies beinhaltet alle direkten und indirekten Kosten/Gebühren, die durch die Wertpapierleihe-Aktivitäten entstehen. UBS Europe SE, Luxembourg Branch und UBS Switzerland AG sind Teil der UBS-Gruppe.

# Anhang 3 – Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung (SFTR) (ungeprüft)

## Ertrag-Ratio (Gesellschaft)

<b>Multi Manager Access II</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Emerging Markets Debt	0.49%
– European Multi Credit Sustainable*	0.36%
– Future of Earth	0.83%
– Future of Humans	0.19%
– High Yield	0.92%
– US Multi Credit Sustainable**	0.43%

## Aufwand-Ratio (Securities Lending Agent)

<b>Multi Manager Access II</b>	<b>Prozentsatz</b>
– Emerging Markets Debt	0.20%
– European Multi Credit Sustainable*	0.14%
– Future of Earth	0.33%
– Future of Humans	0.08%
– High Yield	0.37%
– US Multi Credit Sustainable**	0.17%

\* ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit

\*\* ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Der Verwaltungsrat von UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft» oder der «AIFM») hat eine Vergütungspolitik (die «Politik») eingeführt, deren Ziel einerseits darin besteht, sicherzustellen, dass der Vergütungsrahmen den anwendbaren Gesetzen und Bestimmungen entspricht, und insbesondere den Bestimmungen gemäss

- (i) dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in seiner jeweils gültigen Fassung (das «OGAW-Gesetz») zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG (die «OGAW-Richtlinie»), geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU (die «OGAW-V-Richtlinie»);
- (ii) der Richtlinie 2011/61/EU über die Verwalter alternativer Investmentfonds («AIFM-Richtlinie»), umgesetzt in das Luxemburger AIFM-Gesetz vom 12. Juli 2013 in seiner jeweils gültigen Fassung;
- (iii) den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie – ESMA/2016/575 und den ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFM-Richtlinie – ESMA/2016/579, jeweils am 14. Oktober 2016 veröffentlicht;
- (iv) dem CSSF-Rundschreiben 10/437 zu Leitlinien für Vergütungspolitiken im Finanzsektor, veröffentlicht am 1. Februar 2010;
- (v) der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II);
- (vi) der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission vom 25. April 2016 zur Ergänzung der Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II, Level 2);
- (vii) dem CSSF-Rundschreiben 14/585 zur Umsetzung der ESMA-Leitlinien 2013/606 für Vergütungspolitiken und -praktiken (MiFID-Leitlinien der ESMA).

und andererseits darin besteht, die Total Reward Principles der UBS Group AG (die «UBS Group») einzuhalten.

Zweck der Vergütungspolitik ist es, keine Anreize für das Eingehen übermässiger Risiken zu bieten. Ferner soll sie Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten enthalten und mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement, gegebenenfalls einschliesslich Nachhaltigkeitsrisiken, sowie mit der Geschäftsstrategie, den Zielen und den Werten der UBS Group vereinbar sein und diese fördern.

Details zur Politik der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM, in der unter anderem beschrieben wird, wie die Vergütung und die Nebenleistungen festgelegt werden, sind abrufbar unter <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/white-labelling-solutions/fund-management-company-services/fml-procedures.html>.

Die Politik wird nach einer Überprüfung und Aktualisierung durch die Personalabteilung jährlich von den Kontrollinstanzen der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM überprüft und vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM genehmigt. Im März 2021 wurde die Politik aktualisiert, um Nachhaltigkeitsrisiken zu integrieren. Die letzte Genehmigung durch den Verwaltungsrat erfolgte am 4. November 2021. An der Politik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

## Umsetzung der Anforderungen und Offenlegung der Vergütung

Gemäss Artikel 151 des OGAW-Gesetzes und Artikel 20 des AIFM-Gesetzes ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM verpflichtet, mindestens einmal jährlich bestimmte Informationen über ihre/seine Vergütungspolitik und Vergütungspraktiken für ihre/seine identifizierten Mitarbeitenden offenzulegen.

Die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM hält die Bestimmungen der OGAW-Richtlinie/AIFM-Richtlinie so ein, wie es ihrer/seiner Grösse, ihrer/seiner internen Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer/seiner Geschäftstätigkeit entspricht.

# Anhang 4 – Vergütungsgrundsätze für die Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Unter Berücksichtigung des Gesamtumfangs der verwalteten OGAW und AIF ist die Verwaltungsgesellschaft/der AIFM der Auffassung, dass, obwohl es sich bei einem wesentlichen Teil derselben nicht um komplexe oder riskante Anlagen handelt, der Proportionalitätsgrundsatz zwar nicht auf Unternehmensebene, jedoch auf der Ebene der identifizierten Mitarbeitenden anwendbar ist.

Aufgrund der Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes auf die identifizierten Mitarbeitenden werden folgende Anforderungen bezüglich der Auszahlungsprozesse für identifizierte Mitarbeitende nicht angewandt:

- Zahlung variabler Vergütungen in Form von Instrumenten, die überwiegend auf diejenigen Fonds bezogen sind, auf die sich ihre Tätigkeit bezieht;
- Zurückstellungsanforderungen;
- Sperrfristen;
- Nachträgliche Risikobewertung (Malus- oder Clawback-Regelungen).

Die Zurückstellungsanforderungen bleiben jedoch anwendbar, wenn die jährliche Gesamtvergütung des/der Mitarbeitenden die im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegte Schwelle überschreitet; die variable Vergütung wird entsprechend den im Vergütungsrahmen der UBS Group festgelegten Planregeln behandelt.

## Vergütung von Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft/des AIFM

Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die aggregierte Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft/der AIFM in Bezug auf das Geschäftsjahr 2021 und die Anzahl der Begünstigten.

EUR 1 000	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt-Vergütung	Anzahl Empfänger
Alle Mitarbeitenden	9 262	1 338	10 600	95
- davon identifizierte Mitarbeitende	3 761	752	4 513	24
- davon Senior Management*	1 465	350	1 815	8
- davon sonstige identifizierte	2 296	402	2 698	16

\* Zum Senior Management gehören der CEO, die Conducting Officers, der Head of Compliance, der Branch Manager und der Independent Director.

## Vergütung von Beauftragten

Im Zuge der Entwicklung von Markt- oder aufsichtsrechtlicher Praxis kann UBS Asset Management es als angemessen erachten, Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, wie quantitative Vergütungsangaben berechnet werden. Wenn solche Änderungen vorgenommen werden, kann dies dazu führen, dass die Angaben in Bezug auf einen Fonds nicht mit den Angaben des Vorjahres oder mit Angaben zu anderen UBS-Fonds im selben Jahr vergleichbar sind.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 belief sich die von allen beauftragten Anlageverwaltern an ihre identifizierten Mitarbeitenden in Bezug auf den Fonds gezahlte Gesamtvergütung auf EUR 12 794 965, wovon EUR 6 822 328 auf variable Vergütungen entfielen (2 932.15 Empfänger).

\* Die angegebenen Informationen entsprechen jenen, die der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung gestellt wurden, und beziehen sich auf die folgenden Anlageverwalter: Allianz Global Investors GmbH, Ashmore Investment Management Limited, AXA Investment Managers Paris, AXA Investment Managers Inc, Insight Investment Management (Global) Limited UK, Newton Investment Management Limited, Candriam Luxembourg (Paris branch), Capital Four Management, Deutsche Asset & Wealth Management International GmbH, Invesco Advisers, Inc, Goldman Sachs Asset Management International Ltd, JPMorgan Asset Management (UK) Limited, Neuberger Berman Europe Limited, Nordea Investment Management AB, Payden & Rygel Global Ltd, Pictet Asset Management SA, PineBridge Investments Ireland Limited, Polar Capital LLP, Robeco Switzerland Ltd, TCW Investment Management Co LLC, UBS Asset Management Switzerland AG, UBS Switzerland AG, Wellington Management International Ltd, All Spring Global Investments.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## Artikel 6:

Multi Manager Access II – Emerging Markets Debt\*  
Multi Manager Access II – Flexible\*  
Multi Manager Access II – Future of Humans\*  
Multi Manager Access II – High Yield\*

\* Die diesem Subfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige wirtschaftliche Tätigkeiten.

## Artikel 8(1):

### **Multi Manager Access II – European Multi Credit Sustainable [ehemals Multi Manager Access II – European Multi Credit]**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Subfonds ist auf die Erzielung langfristiger realer Renditen ausgerichtet. Zu diesem Zweck investiert er über Spezialportfolios in erster Linie in festverzinsliche Instrumente, die vorwiegend auf Euro lauten. Es kann nicht garantiert werden, dass dieses Anlageziel erreicht wird.

Der Grossteil der vom Subfonds in Spezialportfolios gehaltenen festverzinslichen Anlagen wird von Emittenten begeben, die Bestandteile des Benchmarkindex Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index sind. Der Benchmarkindex des Subfonds muss nicht unbedingt mit den vom Subfonds beworbenen ESG-Merkmalen im Einklang stehen. Für die Anlagestrategie gelten gewisse Beschränkungen, wie stark das Durations-, Sektor- und Länderengagement des Subfonds vom Benchmarkindex abweichen darf. Die Anlagestrategie beschränkt nicht die Gewichtung der festverzinslichen Anlagen im Vergleich zum Benchmarkindex. Dies bedeutet, dass die Portfoliozusammensetzung des Subfonds erheblich vom Benchmarkindex abweichen kann. Die Portfolio Manager können nach eigenem Ermessen in festverzinsliche Anlagen investieren, die nicht im Benchmarkindex enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Deshalb kann die Wertentwicklung des Subfonds in Zeiten einer höheren Marktvolatilität stark vom Benchmarkindex abweichen.

Im Rahmen des Anlageprozesses betrachten die Portfolio Manager die ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden («ESG») Merkmale jedes Wertpapieremittenten und streben an, in Unternehmen oder Emittenten mit ihrer Ansicht nach sehr guten ESG-Praktiken zu investieren.

Die zur Beurteilung verwendeten ESG-Kriterien betreffen unter anderem solche Bereiche wie Unternehmensführung, Transparenz, ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Im Research- und Anlageentscheidungsprozess wird jedes Unternehmen auf Basis dieser ESG-Kriterien systematisch beurteilt. Dabei werden mithilfe einer Kombination aus Ratings von externen Datenanbietern und den Ergebnissen der internen Analysen der Portfolio Manager jene Unternehmen ermittelt, die sowohl attraktive Renditechancen bieten als auch sehr gute ESG-Praktiken fördern. Dies beinhaltet im Allgemeinen sowohl eine Beurteilung der Umsätze, die Emittenten aus nachhaltigen Aktivitäten («Was tun sie?») erwirtschaften, als auch eine Bewertung der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit («Wie tun sie es?»).

Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das Nachhaltigkeitsprofil des Benchmarkindex übertrifft. Die für die Berechnung des Benchmarkindex verwendete Methode ist auf der Website des Benchmarkindex-Anbieters ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)) zu finden.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

## **Multi Manager Access II – Future of Earth**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Subfonds ist auf die Erzielung langfristiger realer Renditen ausgerichtet. Zu diesem Zweck verfolgt er eine thematische Strategie und investiert hauptsächlich in Aktien, die die weiter unten festgelegten Kriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Es kann nicht garantiert werden, dass dieses Anlageziel erreicht wird.

Der Grossteil des Vermögens des Subfonds wird in Unternehmen investiert, die eine langfristige Nachhaltigkeit für unseren Planeten, die wirtschaftliche Entwicklung, die Rentabilität der Unternehmen und die Bedürfnisse der Menschen miteinander in Einklang bringen. Dazu zählen unter anderem Anlagen in Unternehmen, die sich gegen die Bodendegradation und für den Erhalt der Ernährungssysteme einsetzen, die Abhängigkeit von fossilen Brennstoffen verringern und die wachsende Nachfrage nach Energie und Strom bedienen, die negativen Auswirkungen der Umwelt auf die Gesundheit und die Gemeinschaften mildern und sich am Kampf gegen die Wasserknappheit beteiligen.

Der Schwerpunkt des Subfonds liegt auf langfristigen Aspekten im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Umweltproblemen, dem weltweiten Bevölkerungswachstum und der zunehmenden Urbanisierung. Dies kann jeden Sektor, alle Länder und Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung umfassen. Der Subfonds bewirbt mehrere ökologische Ziele, die Teil der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) der Vereinten Nationen sind. Dazu können sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, bezahlbare und saubere Energie, Massnahmen zum Klimaschutz, Leben an Land und andere zählen.

Die zur Beurteilung verwendeten ESG-Kriterien betreffen unter anderem solche Bereiche wie Unternehmensführung, Transparenz, ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Im Research- und Anlageentscheidungsprozess wird jedes Unternehmen auf Basis dieser ESG-Kriterien systematisch beurteilt. Dabei werden mithilfe einer Kombination aus Ratings von externen Datenanbietern und den Ergebnissen der internen Analysen der Portfolio Manager Unternehmen ermittelt, die sowohl attraktive Renditechancen bieten als auch einen Beitrag zu einer nachhaltigeren Zukunft leisten. Dies beinhaltet im Allgemeinen sowohl eine Beurteilung der Umsätze, die Unternehmen aus nachhaltigen Aktivitäten («Was tun sie?») erwirtschaften, als auch eine Bewertung der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit («Wie tun sie es?»). Die verwendeten Benchmarkindizes müssen nicht unbedingt mit den vom Subfonds beworbenen ESG-Merkmalen im Einklang stehen.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

## **Multi Manager Access II – Sustainable Investing Balanced**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Subfonds ist auf die Erzielung langfristiger realer Renditen ausgerichtet. Dazu investiert er in Ziel-OGA oder über Spezialportfolios, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Mindestens 90% des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Anlagen in Barmitteln, Barmitteläquivalenten und derivativen Finanzinstrumenten, die zur Absicherung oder zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden) müssen stets in ausgewählten Anlagestrategien, die ökologische («E») und/oder soziale («S») Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewerben, oder in ausgewählten Anlagestrategien investiert sein, die im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung nachhaltige Anlagen oder eine Minderung der Kohlendioxidemissionen zum Ziel haben.

Alle Anlagestrategien werden auf der Grundlage einer Sorgfaltsprüfung ausgewählt, die vom Portfolio Manager durchgeführt wird. Diese beinhaltet eine Beurteilung der ESG-Intentionalität des Ziel-OGA oder Spezialportfolios. Die Beurteilung basiert auf einem unternehmenseigenen Scoring-System und legt den Schwerpunkt auf die Frage, inwieweit die Manager der zugrunde liegenden Fonds ESG-Themen bei ihren Anlageentscheidungen berücksichtigen oder im Rahmen eines «Active Ownership»-Ansatzes auf Unternehmen Einfluss nehmen, in die sie investiert haben. Darüber hinaus müssen die ausgewählten Anlagestrategien wenigstens eine der nachfolgend aufgeführten ESG-Kategorien beinhalten:

- a) Aktien mit dem Ziel des ESG-Dialogs: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Aktienbeteiligungen eingehen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- b) High-Yield-Anleihen mit dem Ziel des ESG-Engagements: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Positionen in Anleihen von Emittenten mit einem Kreditrating unterhalb BBB- aufbauen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- c) Anleihen mit Entwicklungsziel: Anleihen, die von multilateralen Entwicklungsbanken (MEB) ausgegeben werden. MEB werden von mehreren Regierungen mit dem Ziel unterstützt, ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum zu finanzieren.
- d) Aktien mit ESG-Ausrichtung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, deren Produkte bzw. Dienstleistungen sich der Bewältigung bestimmter ökologischer oder sozialer Herausforderungen widmen und/oder die in ihren Betrieben einen einzelnen ESG-Faktor, wie etwa die Gleichstellung der Geschlechter, besonders gut verwirklichen.
- e) Aktien mit sich bessernder ESG-Leistung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, die ihren Umgang mit einer Reihe wichtiger ESG-Themen und -Chancen verbessern.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- f) Aktien von führenden Unternehmen im Bereich ESG: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, die eine Reihe von wichtigen ESG-Problemen besser als ihre Wettbewerber bewältigen und ESG-Chancen besser nutzen als diese.
- g) Grüne Anleihen: Anleihen zur Finanzierung von Umweltprojekten. Zu den Emittenten zählen Unternehmen, Kommunen und Entwicklungsbanken.
- h) Anleihen von führenden Unternehmen im Bereich ESG: Anleihen von Unternehmen, die eine Reihe von wichtigen ESG-Problemen besser als ihre Wettbewerber bewältigen und Chancen besser nutzen als diese.

Folglich wird die vom Portfolio Manager im Portfolio angewendete Abdeckungsrate der ESG-Analysen wenigstens 90% des Nettovermögens des Subfonds betragen, ausgenommen Anlagen in akzessorisch gehaltenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten, Schuldtitel, die von öffentlichen (d. h. staatlichen) oder staatsnahen Emittenten begeben wurden, sowie derivative Finanzinstrumente, die zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Der Subfonds darf bis zu 10% seines Vermögens (ausgenommen Anlagen in Barmitteln, Barmitteläquivalenten und derivativen Finanzinstrumenten, die zur Absicherung oder zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden) in Anlagestrategien investieren, die nicht gemäss Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft sind.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

## **Multi Manager Access II – Sustainable Investing Growth**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Subfonds ist auf die Erzielung langfristiger realer Renditen ausgerichtet. Dazu investiert er in Ziel-OGA oder über Spezialportfolios, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Mindestens 90% des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Anlagen in Barmitteln, Barmitteläquivalenten und derivativen Finanzinstrumenten, die zur Absicherung oder zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden) müssen stets in ausgewählten Anlagestrategien, die ökologische («E») und/oder soziale («S») Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewerben, oder in ausgewählten Anlagestrategien investiert sein, die im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung nachhaltige Anlagen oder eine Minderung der Kohlendioxidemissionen zum Ziel haben.

Alle Anlagestrategien werden auf der Grundlage einer Sorgfaltsprüfung ausgewählt, die vom Portfolio Manager durchgeführt wird. Diese beinhaltet eine Beurteilung der ESG-Intentionalität des Ziel-OGA oder Spezialportfolios. Die Beurteilung basiert auf einem unternehmenseigenen Scoring-System und legt den Schwerpunkt auf die Frage, inwieweit die Manager der zugrunde liegenden Fonds ESG-Themen bei ihren Anlageentscheidungen berücksichtigen oder im Rahmen eines «Active Ownership»-Ansatzes auf Unternehmen Einfluss nehmen, in die sie investiert haben. Darüber hinaus müssen die ausgewählten Anlagestrategien wenigstens eine der nachfolgend aufgeführten ESG-Kategorien beinhalten:

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

- a) Aktien mit dem Ziel des ESG-Dialogs: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Aktienbeteiligungen eingehen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- b) High-Yield-Anleihen mit dem Ziel des ESG-Engagements: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Positionen in Anleihen von Emittenten mit einem Kreditrating unterhalb BBB- aufbauen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- c) Anleihen mit Entwicklungsziel: Anleihen, die von multilateralen Entwicklungsbanken (MEB) ausgegeben werden. MEB werden von mehreren Regierungen mit dem Ziel unterstützt, ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum zu finanzieren.
- d) Aktien mit ESG-Ausrichtung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, deren Produkte bzw. Dienstleistungen sich der Bewältigung bestimmter ökologischer oder sozialer Herausforderungen widmen und/oder die in ihren Betrieben einen einzelnen ESG-Faktor, wie etwa die Gleichstellung der Geschlechter, besonders gut verwirklichen.
- e) Aktien mit sich bessernder ESG-Leistung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, die ihren Umgang mit einer Reihe wichtiger ESG-Themen und -Chancen verbessern.
- f) Aktien von führenden Unternehmen im Bereich ESG: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, die eine Reihe von wichtigen ESG-Problemen besser als ihre Wettbewerber bewältigen und ESG-Chancen besser nutzen als diese.
- g) Grüne Anleihen: Anleihen zur Finanzierung von Umweltprojekten. Zu den Emittenten zählen Unternehmen, Kommunen und Entwicklungsbanken.
- h) Anleihen von führenden Unternehmen im Bereich ESG: Anleihen von Unternehmen, die eine Reihe von wichtigen ESG-Problemen besser als ihre Wettbewerber bewältigen und Chancen besser nutzen als diese.

Folglich wird die vom Portfolio Manager im Portfolio angewendete Abdeckungsrate der ESG-Analysen wenigstens 90% des Nettovermögens des Subfonds betragen, ausgenommen Anlagen in akzessorisch gehaltenen Barmitteln und Barmitteläquivalenten, Schuldtitel, die von öffentlichen (d. h. staatlichen) oder staatsnahen Emittenten begeben wurden, sowie derivative Finanzinstrumente, die zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Der Subfonds darf bis zu 10% seines Vermögens (ausgenommen Anlagen in Barmitteln, Barmitteläquivalenten und derivativen Finanzinstrumenten, die zur Absicherung oder zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden) in Anlagestrategien investieren, die nicht gemäss Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung eingestuft sind.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

## **Multi Manager Access II – Sustainable Investing Yield**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

Das Anlageziel des aktiv verwalteten Subfonds ist auf die Erzielung langfristiger realer Renditen ausgerichtet. Dazu investiert er in Ziel-OGA oder über Spezialportfolios, die ökologische oder soziale Merkmale bewerben.

Mindestens 90% des Vermögens des Subfonds (ausgenommen Anlagen in Barmitteln, Barmitteläquivalenten und derivativen Finanzinstrumenten, die zur Absicherung oder zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden) müssen stets in ausgewählten Anlagestrategien, die ökologische («E») und/oder soziale («S») Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung bewerben, oder in ausgewählten Anlagestrategien investiert sein, die im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung nachhaltige Anlagen oder eine Minderung der Kohlendioxidemissionen zum Ziel haben.

Alle Anlagestrategien werden auf der Grundlage einer Sorgfaltsprüfung ausgewählt, die vom Portfolio Manager durchgeführt wird. Diese beinhaltet eine Beurteilung der ESG-Intentionalität des Ziel-OGA oder Spezialportfolios. Die Beurteilung basiert auf einem unternehmenseigenen Scoring-System und legt den Schwerpunkt auf die Frage, inwieweit die Manager der zugrunde liegenden Fonds ESG-Themen bei ihren Anlageentscheidungen berücksichtigen oder im Rahmen eines «Active Ownership»-Ansatzes auf Unternehmen Einfluss nehmen, in die sie investiert haben. Darüber hinaus müssen die ausgewählten Anlagestrategien wenigstens eine der nachfolgend aufgeführten ESG-Kategorien beinhalten:

- a) Aktien mit dem Ziel des ESG-Dialogs: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Aktienbeteiligungen eingehen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- b) High-Yield-Anleihen mit dem Ziel des ESG-Engagements: Ein Ansatz, bei dem Fondsmanager aktive Positionen in Anleihen von Emittenten mit einem Kreditrating unterhalb BBB- aufbauen, um mit der Unternehmensführung in einen Dialog zu treten und auf diese Weise die Leistung des Unternehmens im Hinblick auf ESG-Themen und -Chancen zu verbessern.
- c) Anleihen mit Entwicklungsziel: Anleihen, die von multilateralen Entwicklungsbanken (MEB) ausgegeben werden. MEB werden von mehreren Regierungen mit dem Ziel unterstützt, ein nachhaltiges Wirtschaftswachstum zu finanzieren.
- d) Aktien mit ESG-Ausrichtung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, deren Produkte bzw. Dienstleistungen sich der Bewältigung bestimmter ökologischer oder sozialer Herausforderungen widmen und/oder die in ihren Betrieben einen einzelnen ESG-Faktor, wie etwa die Gleichstellung der Geschlechter, besonders gut verwirklichen.
- e) Aktien mit sich bessernder ESG-Leistung: Aktienbeteiligungen an Unternehmen, die ihren Umgang mit einer Reihe wichtiger ESG-Themen und -Chancen verbessern.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fließen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.



# Anhang 5 – Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Verordnung (EU) 2019/2088) (ungeprüft)

## **Multi Manager Access II – US Multi Credit Sustainable [ehemals Multi Manager Access II – US Multi Credit]**

Dieser Subfonds bewirbt ökologische und soziale Merkmale und ist gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kategorisiert.

Der Grossteil der vom Subfonds in Spezialportfolios gehaltenen festverzinslichen Anlagen wird von Emittenten begeben, die Bestandteile des Benchmarkindex Bloomberg US Corporate Intermediate Index sind. Der Benchmarkindex des Subfonds muss nicht unbedingt mit den vom Subfonds beworbenen ESG-Merkmalen im Einklang stehen. Für die Anlagestrategie gelten gewisse Beschränkungen, wie stark das Durations-, Sektor- und Länderengagement des Subfonds vom Benchmarkindex abweichen darf. Die Anlagestrategie beschränkt nicht die Gewichtung der festverzinslichen Anlagen im Vergleich zum Benchmarkindex. Dies bedeutet, dass die Portfoliozusammensetzung des Subfonds erheblich vom Benchmarkindex abweichen kann. Die Portfolio Manager können nach eigenem Ermessen in festverzinsliche Anlagen investieren, die nicht im Benchmarkindex enthalten sind, um spezifische Anlagemöglichkeiten zu nutzen. Deshalb kann die Wertentwicklung des Subfonds in Zeiten einer höheren Marktvolatilität stark vom Benchmarkindex abweichen.

Im Rahmen des Anlageprozesses betrachten die Portfolio Manager die ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden («ESG») Merkmale jedes Wertpapieremittenten und streben an, in Unternehmen oder Emittenten mit ihrer Ansicht nach sehr guten ESG-Praktiken zu investieren.

Die zur Beurteilung verwendeten ESG-Kriterien betreffen unter anderem solche Bereiche wie Unternehmensführung, Transparenz, ökologischer Fussabdruck und betriebliche Effizienz, Beschäftigungsstandards und Lieferkettenkontrolle, personelle Vielfalt im Verwaltungsrat sowie Richtlinien zur Betrugs- und Korruptionsbekämpfung. Im Research- und Anlageentscheidungsprozess wird jedes Unternehmen auf Basis dieser ESG-Kriterien systematisch beurteilt. Dabei werden mithilfe einer Kombination aus Ratings von externen Datenanbietern und den Ergebnissen der internen Analysen der Portfolio Manager jene Unternehmen ermittelt, die sowohl attraktive Renditechancen bieten als auch sehr gute ESG-Praktiken fördern. Dies beinhaltet im Allgemeinen sowohl eine Beurteilung der Umsätze, die Emittenten aus nachhaltigen Aktivitäten («Was tun sie?») erwirtschaften, als auch eine Bewertung der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit («Wie tun sie es?»).

Die Anlagen des Subfonds weisen ein gewichtetes durchschnittliches Nachhaltigkeitsprofil auf, das das Nachhaltigkeitsprofil des Benchmarkindex übertrifft. Die für die Berechnung des Benchmarkindex verwendete Methode ist auf der Website des Benchmarkindex-Anbieters ([www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com)) zu finden.

Im Referenzzeitraum erreichte der Subfonds die oben genannten ESG-Ziele.

Darüber hinaus müssen gemäss Verordnung (EU) 2020/852 (die «Taxonomie-Verordnung») für ein gemäss Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) eingestuftes Finanzprodukt, das ökologische Merkmale bewirbt, ab dem 1. Januar 2022 zusätzliche Angaben zu diesem Ziel gemacht werden. Ausserdem ist zu beschreiben, wie und in welchem Umfang seine Anlagen in wirtschaftliche Tätigkeiten fliessen, die als ökologisch nachhaltig gemäss Artikel 3 der Taxonomie-Verordnung gelten. Aufgrund der fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere mangels einer klar definierten, ausgereiften Berechnungsmethodik und der erforderlichen taxonomielevanten Daten ist der Subfonds jedoch nicht in der Lage, die erforderlichen Angaben (sofern vorhanden) per Ende Jahr zu machen. Die Verwaltungsgesellschaft wird die weitere Entwicklung kontinuierlich beobachten.

Der Grundsatz «Keinen nennenswerten Schaden anrichten» gilt nur für Investitionen, die dem Finanzprodukt zugrunde liegen und die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

