

Investec Global Strategy Fund

R.C.S. Luxemburg B139420 | Ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht
Halbjahresbericht und -abschluss | Für den Zeitraum zum 30. Juni 2016



Investec Global Strategy Fund

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

Ein Investmentfonds nach Luxemburger Recht

Eingetragener Sitz

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

Korrespondenzadresse – Globale Vertriebsstelle

c/o Investec Asset Management Guernsey Limited
P.O. Box 250
St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Halbjahresbericht und -abschluss für den Zeitraum zum 30. Juni 2016

Inhalt

Wesentliche Änderungen bezüglich des Fonds	2
Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre	3
Der Fonds	9
Verwaltungsrat des Fonds	23
Statistische Werte	24
Das Portfolio im Detail – Aufstellung der Wertpapieranlagen	44
Erfolgsrechnung	398
Eigenkapitalspiegel	406
Vermögensübersicht	414
Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)	422
Anlageziele und Anlagepolitik	498
Risikoerwägungen	513
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland	547
Hinweis für Anleger in der Schweiz	548
Portfolioumschlag	549
EU-Richtlinie über die Besteuerung von Zinserträgen und automatische Auskunftserteilung	551
Bericht der Verwahrstelle	552
Verwaltung des Fonds	553
So erreichen Sie Investec	554

Wesentliche Änderungen bezüglich des Fonds

Die nachstehend aufgeführten wesentlichen Änderungen am Fonds wurden im Halbjahr zum 30. Juni 2016 durchgeführt, nachdem zuvor die Genehmigung des Verwaltungsrats, der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF und, sofern erforderlich, der Anteilinhaber eingeholt worden war. Gegebenenfalls haben die Anteilinhaber der jeweiligen Teilfonds entsprechende Mitteilungen erhalten:

Auflegung von Teilfonds

- Der Global Diversified Growth Fund (Euro) wurde am 29. April 2016 aufgelegt.

Zusammenlegung von Teilfonds

- Der Global Strategic Income Fund wurde am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt.

Auflösung von Teilfonds

- Auflösung des Euro Money Fund am 31. Mai 2016.

Schließung von Anteilsklassen

- Schließung der Anteilsklasse I Inc-2, EUR des Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund
- Schließung der Anteilsklasse F Inc-2, EUR des Emerging Markets Local Currency Debt Fund
- Schließung der Anteilsklasse I, Acc, EUR des Global Natural Resources Fund

Sonstige wesentliche Änderungen

- Einstellung des Wertpapierleihprogramms zum 11. April 2016.
- Bestellung der State Street Bank Luxembourg S.C.A zur Verwahrstelle des Fonds gemäß einem Verwahrstellenvertrag vom 10. Mai 2016. State Street Bank Luxembourg S.C.A fungierte zuvor als Depotbank des Fonds.
- Umbenennung des Emerging Markets Currency Fund in den Emerging Markets Short Duration Fund am 31. Mai 2016.
- Umbenennung des Emerging Markets Debt Total Return Fund in den Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund am 31. Mai 2016.
- Umbenennung des Global Bond Fund in den Target Return Bond Fund und Änderung der Anlagepolitik am 31. Mai 2016. Änderung der Methode für die Berechnung des Gesamtrisikos für den Teilfonds vom relativen Value-at-Risk-Ansatz zum absoluten Value-at-Risk-Ansatz im Anschluss an die Änderung der Anlagepolitik am 31. Mai 2016.
- Änderung des maximal zulässigen Anlageengagements des Asia Local Currency Bond Fund auf dem chinesischen Festland von 10 % auf 20 % am 31. Mai 2016.
- Änderung der Anlagepolitik des Investment Grade Corporate Bond Fund, damit der Teilfonds zu Anlagezwecken in Derivate investieren kann, am 31. Mai 2016.
- Einführung einer maximalen Verwässerungsanpassung von 2 % des Nettoinventarwerts je Anteil eines Teilfonds, wobei der Verwaltungsrat unter außergewöhnlichen Umständen zum Schutz der Interessen der Anteilinhaber jedoch eine höhere Obergrenze festlegen kann, am 31. Mai 2016.
- Klarstellung der Anlagepolitik des Asia Local Currency Bond Fund, des Emerging Markets Corporate Debt Fund, des Emerging Markets Hard Currency Debt Fund, des Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund, des Global Diversified Growth Fund, des Global Multi-Asset Income Fund, des Onshore Renminbi Bond Fund und des Renminbi Bond Fund im Hinblick darauf, dass jeder dieser Fonds bis zu 10 % seines Vermögens in bedingte Wandelanleihen investieren kann, am 31. Mai 2016.
- Klarstellung, dass der Active Commodities Fund am Columbus Day und am Veterans Day Anträge auf Zeichnung, Umtausch, Übertragung und Rücknahme seiner Anteile entgegen nimmt, obwohl diese Tage in den USA Feiertage sind, am 31. Mai 2016.
- Änderung des Referenzportfolios für die Bestimmung des Gesamtrisikos des Asia Local Currency Bond Fund und des Onshore Renminbi Bond Fund in das JPM Asia Broad Diversified bzw. JPM Asia Broad Diversified China Onshore am 31. Mai 2016.
- Allgemeine Aktualisierung und Umstrukturierung des Aufbaus der Risikohinweise in Anhang II zum Prospekt am 31. Mai 2016. Im Abschnitt "Risikoerwägungen" dieses Berichts und Abschlusses sind sie auch aufgeführt.

Performance

Performancedaten der Teilfonds (Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre)

Devisen-, Misch- und Rententeilfonds

	REFERENZ- WÄHRUNG	6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHRE ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %)							
Geldmarktteilfonds							
Sterling Money Fund	GBP	0,05	0,10	0,10	0,09	0,10	0,03
GBP Money Market - Short Term	GBP	0,07	0,18	0,17	0,16	0,20	0,03
U.S. Dollar Money Fund	USD	0,13	0,14	0,06	0,02	0,05	0,04
USD Money Market - Short Term	USD	0,08	0,04	(0,08)	(0,05)	(0,04)	0,08
Rententeilfonds							
Asia Local Currency Bond Fund [▲]	USD	5,55	1,14	(1,70)	-	-	-
Asia Bond - Local Currency	USD	5,32	0,89	(0,71)	0,48	0,35	6,15
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	9,87	2,37	(3,65)	(0,90)	(0,14)	8,76
Global Emerging Markets Bond	USD	9,03	4,41	(1,44)	1,67	2,18	6,83
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	9,51	3,97	1,60	4,33	4,12	5,97
Global Emerging Markets Corporate Bond	USD	7,36	3,04	0,65	3,32	3,61	5,30
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund ^{▲ ▲}	USD	9,33	0,88	(5,26)	-	-	-
Global Emerging Markets Bond - Local Currency	USD	11,99	0,10	(8,04)	(4,43)	(3,33)	11,34
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund [▲]	USD	9,57	7,59	2,34	4,66	4,42	6,63
Global Emerging Markets Bond	USD	9,03	4,41	(1,44)	1,67	2,18	6,83
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund [▲]	USD	8,06	6,20	4,39	6,09	-	4,59
Global Emerging Markets Corporate Bond	USD	7,36	3,04	0,65	3,32	3,61	5,30
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	10,56	(2,53)	(9,96)	(6,09)	(4,51)	12,54
Global Emerging Markets Bond - Local Currency	USD	11,99	0,10	(8,04)	(4,43)	(3,33)	11,34
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	10,34	(2,42)	(9,48)	(5,83)	(4,46)	12,08
Global Emerging Markets Bond - Local Currency	USD	11,99	0,10	(8,04)	(4,43)	(3,33)	11,34
Emerging Markets Short Duration Fund [#]	USD	3,52	(5,15)	(8,09)	(4,99)	(4,25)	7,01
Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar							
European High Yield Bond Fund ^{▲ ■}	EUR	3,18	2,80	1,00	3,34	3,89	4,09
EUR High Yield Bond	EUR	2,64	1,42	1,34	4,30	5,29	4,01

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds (Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Devisen-, Misch- und Rententeilfonds (Fortsetzung)

	REFERENZ- WÄHRUNG	6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHRE ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %) Fortsetzung							
Rententeilfonds Fortsetzung							
Global High Yield Bond Fund [▲]	USD	5,54	–	–	–	–	–
<i>Global High Yield Bond</i>	USD	4,97	(0,55)	(1,47)	2,59	3,95	5,24
Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	5,82	6,20	3,62	3,99	3,62	2,57
<i>Global Corporate Bond - USD Hedged</i>	USD	5,49	5,00	3,05	4,53	4,54	3,07
Latin American Corporate Debt Fund	USD	11,06	2,97	0,23	2,81	2,77	6,90
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>							
Onshore Renminbi Bond Fund [▲]	USD	(0,28)	–	–	–	–	–
<i>RMB Bond - Onshore</i>	USD	(0,49)	(2,81)	0,84	1,35	2,53	3,54
Renminbi Bond Fund ^{*▲}	USD	3,98	0,48	2,66	4,12	4,85	4,82
<i>RMB Bond</i>	USD	1,68	(2,62)	(0,05)	1,44	2,41	4,65
Mischteilfonds							
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	3,97	(11,12)	(10,12)	(4,40)	–	11,86
<i>Global Emerging Markets Allocation</i>	USD	4,83	(8,21)	(9,13)	(2,91)	(5,05)	11,86
Global Diversified Growth Fund	USD	(1,71)	(5,33)	(0,88)	–	–	–
<i>USD Moderate Allocation</i>	USD	(0,09)	(4,51)	(2,41)	2,00	1,74	6,80
Global Multi-Asset Income Fund ^{▲•}	USD	3,78	3,74	2,27	3,82	–	4,44
<i>USD Moderate Allocation</i>	USD	(0,09)	(4,51)	(2,41)	2,00	1,74	6,80
Global Strategic Managed Fund	USD	0,54	(4,84)	(2,50)	3,30	2,58	8,25
<i>USD Moderate Allocation</i>	USD	(0,09)	(4,51)	(2,41)	2,00	1,74	6,80

[#] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Emerging Markets Currency Fund, der am 31. Mai 2016 den Emerging Markets Short Duration Fund umbenannt wurde.

[^] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Emerging Markets Debt Total Return Fund, der am 31. Mai 2016 in den Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund umbenannt wurde.

[■] Die angegebene Wertentwicklung ist die des High Income Bond Fund, der am 30. November 2015 in European High Yield Bond Fund umbenannt wurde.

^{*} Die Angaben zur Wertentwicklung wurden von einem in Guernsey ansässigen Vorgängerfonds desselben Namens übertragen.

[•] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Global Defensive Bond Fund, der seine Anlagepolitik am 31. Mai 2013 änderte und in Global Diversified Income Fund umbenannt wurde. Der Fonds wurde am 30. Mai 2014 erneut in Global Multi-Asset Income Fund umbenannt.

Devisen-, Misch- und Rententeilfonds (Fortsetzung)

		6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHERE ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Marktindikatoren							
Rentenmärkte	Regionen						
Citigroup WGBI TR USD	Global	10,74	11,26	0,61	2,65	1,18	5,11
Citigroup European WGBI EUR	Europa	4,66	6,75	7,02	7,70	7,55	4,24
Citigroup United Kingdom WGBI TR	GB	12,37	14,55	11,96	8,71	7,99	7,21
Citigroup United States WGBI TR	USA	5,33	6,17	4,20	3,45	3,48	3,03
JP Morgan Japan GBI TR	Japan	7,74	9,95	6,07	5,10	3,86	1,98
Geldmärkte							
Citigroup EUR 1 Month Eurodeposits	EUR	(0,19)	(0,29)	(0,16)	(0,07)	0,13	0,05
Citigroup GBP 1 Month Eurodeposits	GBP	0,25	0,52	0,47	0,45	0,49	0,02
Citigroup USD 1 Month Eurodeposits	USD	0,29	0,47	0,33	0,26	0,25	0,06
Währungen							
Pfund Sterling	GBP	(9,30)	(15,00)	(21,82)	(4,12)	(3,60)	9,11
Euro	EUR	2,27	(0,29)	(18,86)	(5,10)	(5,19)	8,59
Japanischer Yen	JPY	17,26	19,28	(1,25)	(1,07)	(4,67)	10,02

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

Die angegebene Performance bezieht sich auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die mit ▲ markierten Anteile sind ausschüttende Anteile der Klasse A. **Die Performance des Asia Local Currency Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse C Ausschüttend-2. Die Performance des Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse IX Ausschüttend-2. Die Performance des Emerging Markets Hard Currency Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Ausschüttend-2. Die Performance des Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse IX Ausschüttend-2. Die Performance des European High Yield Bond Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Ausschüttend-2. Die Performance des Global High Yield Bond Fund bezieht sich auf die ausschüttende Anteilsklasse S bei der keine Managementgebühr erhoben wird. Die Performance des Onshore Renminbi Bond Fund bezieht sich auf die ausschüttende Anteilsklasse S bei der keine Managementgebühr erhoben wird. Die Performance des Renminbi Bond Fund bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse S bei der keine Managementgebühr erhoben wird. Die Performance des Global Multi-Asset Income Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse F Ausschüttend-2.** Bei den durchschnittlichen Prozentsätzen für Morningstar-Kategorien handelt es sich um jene der relevanten Morningstar-Kategorien, die gefiltert wurden, sodass ausschließlich die Fonds in der Morningstar Offshore Mutual Funds (Major Offshore Domiciles)-Datenbank enthalten sind. Quelle: Morningstar, NIW-basiert, Bruttogewinn thesauriert (mit Ausnahme des Global Gold Fund, der keine Gewinne thesauriert) gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds wie angegeben. Alle Berichtszeiträume und Kennzahlen zum 30.06.2016 basierend auf den Marktpreisen an diesem Tag. Alle Marktindikatoren geben die Gesamtrendite an. Bei der dreijährigen Volatilität handelt es sich um eine annualisierte Volatilität gemessen anhand der Standardabweichung der monatlichen Renditen.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds (Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds

	REFERENZ- WÄHRUNG	6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHRE ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %)							
Aktienteilfonds							
American Equity Fund	USD	3,85	(2,07)	1,46	6,44	3,47	10,21
US Large-Cap Blend Equity	USD	1,13	(1,16)	1,89	8,39	8,56	11,35
All China Equity Fund [▲]	USD	(5,51)	(21,88)	-	-	-	-
China Equity	USD	(7,68)	(23,80)	(0,18)	3,65	(1,47)	20,60
Asia Pacific Equity Fund	USD	2,47	(13,94)	(8,29)	0,79	(0,96)	15,89
Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	1,94	(9,29)	(5,54)	0,97	(0,53)	14,43
Asian Equity Fund	USD	1,40	(15,07)	(6,10)	2,08	(0,13)	15,81
Asia ex Japan Equity	USD	0,78	(12,39)	(4,40)	1,62	(0,41)	14,11
Emerging Markets Equity Fund	USD	4,52	(13,81)	(10,13)	(1,87)	(3,77)	16,49
Global Emerging Markets Equity	USD	5,59	(10,67)	(8,78)	(1,93)	(4,10)	15,40
Enhanced Natural Resources Fund	USD	19,39	(1,82)	(13,05)	(5,15)	(9,00)	16,40
Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar							
European Equity Fund [†]	USD	(8,95)	(12,52)	(6,57)	6,00	4,69	13,96
Europe Large-Cap Blend Equity	USD	(7,03)	(12,02)	(9,43)	1,23	0,40	13,94
Global Dividend Fund [▲]	USD	0,21	(1,63)	-	-	-	-
Global Equity - Income	USD	1,42	(3,67)	(4,06)	3,11	3,22	11,08
Global Dynamic Fund	USD	(4,51)	(11,85)	(4,61)	4,00	3,75	12,56
Global Large-Cap Blend Equity	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Endurance Equity Fund	USD	0,59	(3,54)	(1,39)	5,98	-	10,83
Global Large-Cap Blend Equity	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Energy Fund	USD	11,36	(15,42)	(27,19)	(11,11)	(10,54)	24,26
Sector Equity Energy	USD	13,61	(13,50)	(21,56)	(7,72)	(8,00)	20,88
Global Equity Fund	USD	(4,05)	(12,37)	(5,77)	3,25	3,28	12,44
Global Large-Cap Blend Equity	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Franchise Fund	USD	4,29	8,62	5,21	7,86	8,98	11,09
Global Large-Cap Blend Equity	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73

Aktiendfonds (Fortsetzung)

	REFERENZ- WÄHRUNG	6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHRE ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Teilfonds- und Sektordurchschnitt (in %) Fortsetzung							
Aktiendfonds Fortsetzung							
Global Gold Fund	USD	96,50	60,49	6,14	10,36	(8,27)	38,89
<i>Sector Equity Precious Metals</i>	USD	100,86	57,48	4,49	9,75	(12,22)	40,45
Global Natural Resources Fund	USD	19,12	(9,44)	(18,33)	(6,08)	(11,25)	20,34
<i>Sector Equity Natural Resources</i>	USD	23,12	(7,73)	(19,17)	(7,49)	(13,49)	21,90
Global Real Estate Securities Fund [▲]	USD	2,10	4,18	–	–	–	–
<i>Property - Indirect Global</i>	USD	4,47	5,79	2,23	5,58	4,99	11,31
Global Quality Equity Fund [▲]	USD	4,76	–	–	–	–	–
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Quality Equity Income Fund ^{▲†}	USD	6,30	11,06	6,58	8,71	9,58	11,10
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Strategic Equity Fund	USD	(5,10)	(12,88)	(4,65)	5,44	4,95	12,57
<i>Global Large-Cap Blend Equity</i>	USD	(1,64)	(6,80)	(4,30)	3,33	2,43	11,73
Global Value Equity Fund [□]	USD	(4,48)	(11,85)	(4,76)	3,00	2,47	12,21
<i>Global Large-Cap Value Equity</i>	USD	(1,46)	(8,20)	(5,73)	3,05	2,92	12,12
Latin American Equity Fund	USD	26,40	(1,08)	(16,38)	(9,80)	(9,51)	23,31
<i>Latin America Equity</i>	USD	21,50	(6,39)	(16,81)	(9,41)	(10,70)	22,54
Latin American Smaller Companies Fund	USD	21,15	(0,38)	(16,32)	(11,73)	–	19,34
<i>Latin America Equity</i>	USD	21,50	(6,39)	(16,81)	(9,41)	(10,70)	22,54
Mexican Equity Fund	USD	2,93	1,58	(7,73)	–	–	–
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>							
UK Alpha Fund [▼]	GBP	(0,13)	0,60	3,14	7,00	7,19	9,99
<i>UK Large-Cap Blend Equity</i>	GBP	0,59	(1,82)	0,77	4,42	5,43	9,96
Spezialisierter Teilfonds							
Active Commodities Fund ^{▲♦}	USD	13,30	(12,00)	(19,27)	(10,70)	–	14,23
<i>Kein relevanter Morningstar-Sektordurchschnitt verfügbar</i>							

[†] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Continental European Equity Fund, der am 30. November 2012 in European Equity Fund umbenannt wurde.

[‡] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Global Opportunity Equity Fund, der sein Anlageziel am 16. Juli 2015 änderte und in Global Quality Equity Income Fund umbenannt wurde.

[□] Der Global Value Equity Fund, ehemals Global Contrarian Equity Fund, wurde am 28. November 2011 unter dem Dach des Investec Global Strategy Fund aufgelegt. Die Angaben zu seiner Wertentwicklung wurden aus dem in Großbritannien ansässigen Global Special Situations Fund synthetisiert, der auf die gleiche Weise verwaltet wird. In der synthetisierten Performance ist die Differenz zwischen den Gesamtgebühren der beiden Fonds berücksichtigt.

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

[♦] Die angegebene Wertentwicklung ist die des Dynamic Commodities Fund, der am 28. November 2014 in Active Commodities Fund umbenannt wurde.

Performance (Fortsetzung)

Performancedaten der Teilfonds (Annualisierte Wertentwicklung über 5 Jahre) (Fortsetzung)

Aktienteilfonds (Fortsetzung)

		6 MONATE ÄNDERUNG (IN %)	1 JAHR ÄNDERUNG (IN %)	2 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	5 JAHRE ANNUALI- SIERT ÄNDERUNG (IN %)	3 JAHRE VOLATILITÄT ANNUALI- SIERT
Marktindikatoren							
Aktienmärkte	Regionen						
Bloomberg Commodity TR	USA	13,25	(13,32)	(18,68)	(10,55)	(10,82)	14,06
FTSE All Share TR	GB	4,27	2,21	2,40	5,86	6,27	10,09
Hang Seng TR	Hongkong	(2,54)	(17,59)	(1,59)	3,80	2,33	18,26
MSCI Europe NR EUR	Europa	(7,23)	(10,96)	0,52	7,44	6,55	13,26
MSCI Europe ex UK NR USD	Europa	(6,02)	(10,80)	(9,11)	2,58	0,66	14,74
MSCI AC Asia ex Japan NR USD	Hongkong	2,18	(11,99)	(4,40)	2,07	0,05	15,08
MSCI AC Far East ex Japan	Hongkong	2,29	(12,53)	(4,69)	1,59	0,12	15,58
MSCI AC World NR USD	Global	1,23	(3,73)	(1,53)	6,03	5,38	11,82
MSCI World NR USD	Global	0,66	(2,78)	(0,70)	6,95	6,63	11,70
NASDAQ Composite CR#	USA	(2,66)	(1,68)	6,07	13,85	13,18	13,61
S&P 500 NR	USA	3,49	3,31	5,02	10,95	11,38	11,24
Topix TR	Japan	(4,48)	(6,93)	0,68	4,12	5,12	13,06

Für den Global Diversified Growth Fund (Euro), der während des Berichtszeitraums aufgelegt wurde, ist keine Wertentwicklung ausgewiesen.

Für den Target Return Bond Fund ist keine Wertentwicklung ausgewiesen, da dieser Fonds während des Berichtszeitraums von Global Bond Fund umbenannt wurde und seine Anlagepolitik änderte.

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

Die angegebene Performance bezieht sich auf thesaurierende Anteile der Klasse A. Die mit ▲ markierten Anteile sind ausschüttende Anteile der Klasse A. **Die Performance des All China Equity Fund bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse I. Die Performance des Global Dividend Fund bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse S bei der keine Managementgebühr erhoben wird. Die Performance des Global Real Estate Securities Fund bezieht sich auf die Anteilsklasse A Ausschüttend-2. Die Performance des Global Quality Equity Fund bezieht sich auf die ausschüttende Anteilsklasse A. Die Performance des Global Quality Equity Income Fund bezieht sich auf die ausschüttende Anteilsklasse A. Die Performance des Active Commodities Fund bezieht sich auf die thesaurierende Anteilsklasse S bei der keine Managementgebühr erhoben wird.** Bei den durchschnittlichen Prozentsätzen für Morningstar-Kategorien handelt es sich um jene der relevanten Morningstar-Kategorien, die gefiltert wurden, sodass ausschließlich die Fonds in der Morningstar Offshore Mutual Funds (Major Offshore Domiciles)-Datenbank enthalten sind. Quelle: Morningstar, NIW-basiert, Bruttogewinn thesauriert (mit Ausnahme des Global Gold Fund, der keine Gewinne thesauriert) gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds wie angegeben. Alle Berichtszeitraume und Kennzahlen zum 30.06.2016 basierend auf den Marktpreisen an diesem Tag. Alle Marktindikatoren sind Gesamtrenditeindizes, mit Ausnahme der mit # markierten Indizes, bei denen keine reinvestierten Erträge berücksichtigt werden. Bei der dreijährigen Volatilität handelt es sich um eine annualisierte Volatilität gemessen anhand der Standardabweichung der monatlichen Renditen.

Quelle für FTSE-Daten: FTSE International Limited ('FTSE') © FTSE 2016. Beachten Sie bitte, dass für FTSE-Daten ein Haftungsausschluss gilt. Diesen finden Sie unter http://www.ftse.com/products/downloads/FTSE_Wholly_Owned_Non-Partner.pdf

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

Der Fonds

Der Fonds

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

Der Fonds hat Investec Asset Management Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) am 30. November 2014 zur designierten Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Gesetz von 2010 bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme), die am 8. Juli 2011 unter der Handelsregisternummer B 162485 gegründet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft hat von der CSSF die Befugnis erhalten, die Geschäfte des Fonds gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 zu verwalten.

Der Fonds bestand zum 30. Juni 2016 aus den folgenden 48 Teilfonds:

Geldmarktteilfonds

Sterling Money Fund
U.S. Dollar Money Fund

Rententeilfonds

Asia Local Currency Bond Fund
Emerging Markets Blended Debt Fund
Emerging Markets Corporate Debt Fund
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund
Emerging Markets Local Currency Debt Fund
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund
Emerging Markets Short Duration Fund
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund
European High Yield Bond Fund
Global High Yield Bond Fund
Investment Grade Corporate Bond Fund
Latin American Corporate Debt Fund
Onshore Renminbi Bond Fund
Renminbi Bond Fund
Target Return Bond Fund

Mischteilfonds

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

Aktienteilfonds

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

Spezialisierte Teilfonds

Active Commodities Fund

Vertriebszulassungen

Zum 30. Juni 2016 waren die Anteilsklassen des Investec Global Strategy Fund wie in der nachstehenden Tabelle angegeben in folgenden Ländern zum Vertrieb zugelassen.

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN	
Active Commodities, A, Acc, USD						•	•	•		•	•		•		•	•							•	•		•	
Active Commodities, C, Acc, USD						•	•	•		•	•		•		•	•								•	•		•
Active Commodities, F, Acc, USD						•	•	•		•	•		•		•	•								•	•		•
Active Commodities, S, Acc, USD						•	•	•		•	•		•		•	•								•	•		•
All China Equity, A, Acc, USD								•			•		•							•					•	•	
All China Equity, A, Inc, USD								•			•		•							•					•	•	
All China Equity, I, Acc, USD	•				•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•		•	
All China Equity, I, Inc, USD	•				•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•		•	
All China Equity, IX, Acc, USD					•	•	•	•			•		•		•	•								•	•		•
All China Equity, IX, Inc, GBP								•					•												•	•	
All China Equity, S, Acc, USD	•				•	•	•	•					•		•	•								•	•		•
American Equity, A, Acc, USD			•				•	•		•	•		•	•	•	•		•				•		•	•		•
American Equity, A, Inc, USD			•				•	•		•	•		•	•	•	•		•				•		•	•		•
American Equity, C, Inc, USD			•				•	•		•			•	•	•	•		•				•		•	•		•
American Equity, F, Acc, USD			•				•	•		•			•	•	•	•		•				•		•	•		•
American Equity, I, Inc, USD			•				•	•		•	•		•		•	•		•				•		•	•		•
Asia Local Currency Bond, C, Inc-2, USD								•			•		•												•	•	
Asia Local Currency Bond, F, Inc-2, USD								•					•												•	•	
Asia Local Currency Bond, IX, Inc-2, USD								•					•												•	•	
Asia Local Currency Bond, S, Inc-2, USD								•					•												•	•	
Asia Pacific Equity, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, C, Inc, USD			•		•	•	•	•	•	•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, F, Acc, USD			•		•	•	•	•	•	•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, I, Acc, EUR						•	•	•		•	•		•										•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, I, Inc, GBP			•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, IX, Inc, USD					•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	
Asia Pacific Equity, J, Acc, USD								•					•												•	•	
Asia Pacific Equity, S, Acc, USD			•		•	•	•	•		•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asian Equity, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•		•	•	•	•	•	
Asian Equity, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•		•	•	•	•	•	
Asian Equity, C, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asian Equity, F, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•							•	•	•	•	
Asian Equity, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	
Asian Equity, IX, Acc, USD								•					•												•	•	
Asian Equity, IX, Inc, USD	•				•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT)³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Asian Equity, J, Acc, USD								•					•										•		•	
Asian Equity, S, Acc, USD													•											•		•
Emerging Markets Blended Debt, A, Acc, USD					•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Blended Debt, A, Inc-2, USD					•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Blended Debt, C, Inc-2, USD					•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Blended Debt, F, Acc, USD					•	•	•		•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Blended Debt, F, Inc-2, USD					•	•	•		•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Blended Debt, I, Inc-2, USD													•											•		•
Emerging Markets Blended Debt, S, Acc, GBP								•					•											•		•
Emerging Markets Blended Debt, S, Acc, USD					•	•	•	•		•		•	•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, A, Acc, CHF, Hedged								•					•							•				•		•
Emerging Markets Corporate Debt, A, Acc, EUR, Hedged								•					•							•				•		•
Emerging Markets Corporate Debt, A, Acc, USD	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•				•		•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, A, Inc-2, HKD				•									•							•				•		•
Emerging Markets Corporate Debt, A, Inc-2, USD	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•				•		•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, C, Acc, USD	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, C, Inc, USD								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, C, Inc-2, USD	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, F, Acc, USD	•			•	•	•	•		•	•			•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, F, Inc, USD								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, F, Inc-2, USD	•			•	•	•	•		•	•			•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, I, Acc, EUR	•			•	•	•	•		•	•		•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, I, Acc, EUR, Hedged	•							•				•												•		•
Emerging Markets Corporate Debt, I, Acc, USD	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, IX, Acc, USD	•							•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, IX, Inc-2, USD	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, J, Acc, CHF, Hedged								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, J, Acc, EUR, Hedged								•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, J, Acc, USD				•				•					•											•		•
Emerging Markets Corporate Debt, S, Acc, GBP	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, S, Acc, USD	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Corporate Debt, S, Inc, USD								•					•											•		•
Emerging Markets Equity, A, Acc, USD	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•			•			•	•	•		•
Emerging Markets Equity, C, Acc, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Equity, F, Acc, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Equity, I, Acc, EUR				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Equity, I, Acc, GBP				•				•					•											•		•
Emerging Markets Equity, I, Acc, USD	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Equity, IX, Inc, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•						•	•	•		•
Emerging Markets Equity, J, Acc, GBP				•				•					•											•		•
Emerging Markets Equity, J, Acc, USD				•				•					•											•		•

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse

	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Emerging Markets Equity, JX, Acc, EUR				•			•	•		•	•		•													•
Emerging Markets Equity, JX, Acc, GBP				•			•	•		•	•		•													•
Emerging Markets Equity, JX, Acc, USD				•			•	•		•	•		•													•
Emerging Markets Equity, JX, Inc, GBP				•			•	•		•	•		•													•
Emerging Markets Equity, S, Acc, EUR				•		•	•	•		•	•		•		•	•										•
Emerging Markets Equity, S, Acc, GBP				•		•	•	•		•	•		•		•	•										•
Emerging Markets Equity, S, Acc, USD				•		•	•	•		•	•		•		•	•										•
Emerging Markets Equity, S, Inc, AUD				•		•	•	•		•	•		•		•	•										•
Emerging Markets Hard Currency Debt, A, Inc-2, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•						•	•	•	•	•
Emerging Markets Hard Currency Debt, F, Inc-2, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•						•	•	•	•	•
Emerging Markets Hard Currency Debt, I, Acc, EUR							•						•											•		•
Emerging Markets Hard Currency Debt, I, Acc, GBP							•						•										•			•
Emerging Markets Hard Currency Debt, I, Acc, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•	•	•	•
Emerging Markets Hard Currency Debt, IX, Inc-2, USD				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•						•	•	•	•	•
Emerging Markets Hard Currency Debt, S, Acc, GBP				•	•					•			•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Hard Currency Debt, S, Acc, USD				•	•	•	•	•	•	•			•		•	•							•	•		•
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt, I, Acc, USD					•		•						•											•		•
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt, IX, Inc-2, USD					•	•	•						•			•							•	•		•
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt, S, Inc-2, USD					•	•							•			•							•	•		•
Emerging Markets Local Currency Debt, A, Acc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, A, Inc-2, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, C, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, C, Inc-2, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, F, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, F, Inc-2, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, I, Acc, EUR			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•						•	•	•	•	•	•

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT)³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN	
Emerging Markets Local Currency Debt, I, Acc, GBP								•					•							•					•	•	
Emerging Markets Local Currency Debt, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, I, Inc-2, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, IX, Inc-2, USD						•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Local Currency Debt, S, Acc, GBP			•	•	•					•			•	•	•	•				•			•	•			•
Emerging Markets Local Currency Debt, S, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•				•			•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, A, Acc, EUR	•	•		•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, A, Acc, USD	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•		•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, A, Inc-2, GBP	•			•	•	•				•			•		•	•				•		•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, C, Inc-2, USD	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, F, Acc, USD	•			•	•	•	•		•	•			•		•	•						•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, F, Inc-2, USD	•			•	•	•	•		•	•			•		•	•						•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, I, Acc, EUR	•			•	•	•	•	•		•	•		•		•	•						•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, I, Acc, GBP				•			•						•											•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, I, Acc, USD	•			•	•	•	•	•		•	•		•		•	•						•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, I, Inc-2, EUR				•	•	•	•	•		•	•		•		•	•						•	•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, IX, Acc, EUR	•			•		•	•	•			•		•									•		•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, IX, Acc, USD	•			•		•	•	•		•	•		•									•		•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, J, Acc, CHF, Hedged								•					•														•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, J, Acc, EUR				•				•					•												•		•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, J, Acc, EUR, Hedged								•					•														•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, J, Acc, GBP, Hedged								•					•														•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, J, Acc, USD				•				•					•												•		•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, S, Acc, EUR	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•							•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, S, Acc, GBP	•			•	•	•				•			•		•	•							•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, S, Acc, USD	•			•	•	•	•	•		•			•		•	•							•	•			•
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt, S, Inc-2, EUR				•				•					•											•			•
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt, I, Acc, USD				•	•	•	•	•			•		•		•	•						•	•				•
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt, IX, Inc-2, USD				•	•	•	•	•			•		•		•	•						•	•				•

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse

	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN		
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt, S, Inc-2, USD				•	•	•	•						•		•	•							•	•		•		
Emerging Markets Multi-Asset, A, Acc, USD						•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•			•	•	•	•	•	•	
Emerging Markets Multi-Asset, A, Inc-2, USD								•	•			•							•							•	•	
Emerging Markets Multi-Asset, C, Acc, USD						•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•	
Emerging Markets Multi-Asset, C, Inc-2, USD								•	•		•	•								•						•	•	
Emerging Markets Multi-Asset, F, Acc, USD						•	•		•	•		•			•	•						•	•	•	•	•	•	
Emerging Markets Multi-Asset, F, Inc-2, USD								•				•															•	•
Emerging Markets Multi-Asset, I, Acc, GBP						•		•		•		•			•	•							•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Multi-Asset, IX, Inc, USD						•	•	•		•		•			•	•							•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Multi-Asset, S, Acc, GBP						•				•		•			•	•								•	•	•	•	•
Emerging Markets Multi-Asset, S, Acc, USD						•	•	•		•		•			•	•								•	•	•	•	•
Emerging Markets Short Duration, A, Acc, USD	•	•			•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Short Duration, F, Inc-2, USD	•				•	•	•			•		•			•	•							•	•	•	•	•	•
Emerging Markets Short Duration, I, Acc, USD	•				•	•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, A, Acc, USD	•	•	•			•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, F, Acc, USD	•		•			•	•			•		•			•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, I, Acc, EUR, Hedged	•		•			•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, I, Acc, USD	•		•			•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, IX, Inc, USD	•					•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, J, Acc, USD													•												•	•	•	•
Enhanced Natural Resources, S, Acc, USD	•		•			•	•	•		•	•		•		•	•							•	•	•	•	•	•
European Equity, A, Acc, EUR		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, A, Acc, HKD													•												•	•	•	•
European Equity, A, Acc, HKD, PCHSC									•			•												•	•	•	•	•
European Equity, A, Acc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, A, Acc, USD, PCHSC		•	•	•			•	•		•		•	•						•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, A, Inc, EUR		•						•				•								•	•			•	•	•	•	•
European Equity, A, Inc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, C, Acc, EUR								•			•													•	•	•	•	•
European Equity, C, Acc, USD				•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	•
European Equity, C, Acc, USD, PCHSC			•	•				•				•	•											•	•	•	•	•
European Equity, C, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•	•				•	•	•	•	•
European Equity, D, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•		•	•	•	•	•			•	•				•	•	•	•	•
European Equity, F, Acc, EUR								•				•												•	•	•	•	•
European Equity, F, Acc, USD			•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•	•			•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, F, Acc, USD, PCHSC			•	•								•	•						•	•			•	•	•	•	•	•
European Equity, I, Acc, EUR				•			•	•		•	•		•											•	•	•	•	•
European Equity, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•				•	•	•	•	•	•

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
European Equity, I, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•											•	•	•
European Equity, I, Inc, EUR								•					•											•	•	•
European Equity, S, Acc, EUR								•					•		•									•	•	•
European Equity, S, Acc, USD				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, A, Acc, GBP, Hedged			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•			•		•	•	•
European High Yield Bond, A, Inc-2, EUR			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•			•		•	•	•
European High Yield Bond, A, Inc-2, GBP, Hedged			•	•			•	•	•	•			•	•	•	•			•			•		•	•	•
European High Yield Bond, C, Acc, USD, Hedged				•							•	•	•											•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc, USD, Hedged				•				•					•											•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc-2, EUR			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•	•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc-2, USD			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•	•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc-2, USD, Hedged				•							•	•	•											•	•	•
European High Yield Bond, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, F, Acc, EUR			•	•			•		•	•			•	•	•	•						•		•	•	•
European High Yield Bond, F, Acc, USD			•	•			•		•				•	•	•	•						•		•	•	•
European High Yield Bond, F, Acc, USD, Hedged				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, F, Inc, USD, Hedged				•			•						•											•	•	•
European High Yield Bond, F, Inc-2, USD			•	•			•		•				•	•	•	•						•		•	•	•
European High Yield Bond, F, Inc-2, USD, Hedged			•	•			•		•				•	•	•	•						•		•	•	•
European High Yield Bond, I, Acc, USD, Hedged				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, I, Inc-2, USD, Hedged				•									•											•	•	•
European High Yield Bond, S, Acc, EUR			•	•			•	•	•	•			•	•	•	•							•	•	•	•
Global Diversified Growth Fund (Euro), A, Acc, EUR							•	•			•	•	•											•	•	•
Global Diversified Growth Fund (Euro), A, Inc, EUR													•											•	•	•
Global Diversified Growth Fund (Euro), C, Acc, EUR							•				•	•	•											•	•	•
Global Diversified Growth Fund (Euro), I, Acc, EUR							•			•	•	•												•	•	•
Global Diversified Growth Fund (Euro), S, Acc, EUR							•		•			•												•	•	•
Global Diversified Growth, A, Acc, USD							•	•			•	•	•								•	•		•	•	•
Global Diversified Growth, C, Acc, USD							•	•			•	•	•								•	•		•	•	•
Global Diversified Growth, F, Acc, USD							•	•			•	•	•								•	•		•	•	•
Global Diversified Growth, I, Acc, USD							•				•	•	•								•	•		•	•	•
Global Diversified Growth, IX, Acc, USD							•				•	•	•								•	•		•	•	•
Global Diversified Growth, S, Acc, USD							•				•	•	•								•	•		•	•	•
Global Dividend, S, Acc, USD							•					•												•	•	•
Global Dynamic, A, Acc, USD		•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
Global Dynamic, A, Inc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•
Global Dynamic, C, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•
Global Dynamic, D, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Global Dynamic, F, Acc, USD			•	•	•	•	•		•	•			•	•	•			•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, I, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, IX, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, S, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, S, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Dynamic, Z, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•		•				•	•	•	•	•
Global Endurance Equity, A, Acc, EUR							•	•					•							•				•	•	•
Global Endurance Equity, A, Acc, USD									•		•		•							•				•	•	•
Global Endurance Equity, A, Inc-2, USD									•				•							•				•	•	•
Global Endurance Equity, A, Inc-3, HKD									•				•											•	•	•
Global Endurance Equity, C, Acc, USD								•	•		•		•											•	•	•
Global Endurance Equity, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)								•					•											•	•	•
Global Endurance Equity, C, Inc-2, USD								•		•		•												•	•	•
Global Endurance Equity, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)								•					•											•	•	•
Global Endurance Equity, F, Acc, USD								•	•				•											•	•	•
Global Endurance Equity, F, Inc-2, USD									•				•											•	•	•
Global Endurance Equity, I, Acc, USD								•					•											•	•	•
Global Endurance Equity, I, Inc-2, USD								•					•											•	•	•
Global Endurance Equity, IX, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Endurance Equity, S, Acc, USD								•					•											•	•	•
Global Energy, A, Acc, EUR	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Energy, A, Acc, SGD, Hedged			•	•	•	•	•	•		•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Energy, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Energy, C, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, F, Acc, SGD, Hedged			•	•	•	•	•	•		•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, F, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, F, Inc, GBP	•		•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, I, Acc, EUR	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, I, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, I, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Energy, IX, Inc, USD	•																									
Global Energy, S, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•
Global Equity, A, Acc, EUR		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Equity, A, Acc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Equity, A, Inc, USD		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Equity, C, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Global Equity, D, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, D, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, F, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•				•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, I, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, IX, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Equity, S, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•	•	•		•	•		•	•		•
Global Franchise, A, Acc, CHF, Hedged	•		•	•			•	•	•		•		•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Acc, EUR	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Acc, HKD			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Acc, SGD, Hedged			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Acc, USD, PCHSC			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc, EUR								•												•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•			•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc-2, HKD			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc-2, RMB, Hedged (IRD)								•					•							•		•	•		•	•
Global Franchise, A, Inc-2, USD			•	•				•	•				•	•						•		•	•		•	•
Global Franchise, C, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, C, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, C, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)			•	•									•	•								•	•		•	•
Global Franchise, C, Inc-2, USD			•	•				•			•	•	•	•								•	•		•	•
Global Franchise, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)			•	•									•	•								•	•		•	•
Global Franchise, F, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•			•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, F, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, F, Inc-2, USD			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, I, Acc, GBP, Hedged								•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, I, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, I, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, I, Inc, CHF, Hedged								•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, I, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, IX, Acc, EUR	•							•			•		•	•								•	•		•	•
Global Franchise, IX, Acc, USD	•							•			•		•	•								•	•		•	•
Global Franchise, IX, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, J, Acc, USD			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Franchise, S, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Franchise, Z, Acc, USD			•	•				•					•	•								•	•		•	•
Global Gold, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Gold, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Gold, C, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Gold, F, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Gold, I, Acc, GBP			•	•									•	•								•	•		•	•
Global Gold, I, Acc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•
Global Gold, IX, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•					•	•		•	•

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN	
Global Gold, S, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•						•			•								•	
Global High Yield Bond, S, Inc, USD								•					•														•
Global Multi-Asset Income, A, Acc, USD		•					•	•	•	•	•	•	•	•					•		•	•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, A, Inc-2, EUR, Hedged								•			•	•	•												•	•	
Global Multi-Asset Income, A, Inc-2, USD		•					•	•	•	•	•	•	•	•					•		•	•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, A, Inc-3, HKD									•			•	•												•	•	
Global Multi-Asset Income, A, Inc-3, USD									•			•	•												•	•	
Global Multi-Asset Income, C, Acc, USD							•	•	•	•	•	•	•	•	•									•	•	•	
Global Multi-Asset Income, C, Inc-2, EUR, Hedged								•			•	•	•											•	•	•	
Global Multi-Asset Income, C, Inc-2, USD							•	•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, F, Acc, USD							•	•	•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, F, Inc-2, USD				•			•		•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, I, Acc, EUR, Hedged								•			•	•	•											•	•	•	
Global Multi-Asset Income, I, Acc, USD							•	•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, I, Inc-2, USD							•	•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, IX, Inc-2, USD							•	•	•	•	•	•	•	•								•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, S, Acc, EUR, Hedged							•	•	•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, S, Acc, USD							•	•	•	•		•	•	•	•								•	•	•	•	
Global Multi-Asset Income, S, Inc-2, USD				•			•	•	•	•		•	•	•	•						•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, A, Acc, CHF, Hedged	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, A, Acc, HKD			•	•	•		•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, A, Acc, SGD, Hedged			•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, A, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, A, Inc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, C, Inc, USD	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, F, Acc, SGD, Hedged			•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, F, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, I, Acc, EUR	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, I, Acc, GBP			•	•	•							•	•	•										•	•	•	
Global Natural Resources, I, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, IX, Inc, USD	•						•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Natural Resources, S, Acc, USD	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Quality Equity Income, A, Acc, USD							•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Quality Equity Income, A, Inc, USD							•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Quality Equity Income, A, Inc-2, USD								•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	
Global Quality Equity Income, C, Acc, USD								•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Global Quality Equity Income, C, Acc, USD, PCHSC													•											•	•	•
Global Quality Equity Income, C, Inc-2, USD								•	•				•											•	•	•
Global Quality Equity Income, C, Inc-3, USD													•											•	•	•
Global Quality Equity Income, C, Inc-3, USD, PCHSC													•											•	•	•
Global Quality Equity Income, F, Acc, USD								•	•				•											•	•	•
Global Quality Equity Income, F, Inc-2, USD								•	•				•											•	•	•
Global Quality Equity Income, I, Acc, USD						•	•	•		•				•		•							•	•	•	•
Global Quality Equity Income, I, Inc, USD						•	•	•		•				•		•							•	•	•	•
Global Quality Equity Income, I, Inc-2, USD								•					•											•	•	•
Global Quality Equity Income, IX, Inc, USD						•	•	•		•				•		•							•	•	•	•
Global Quality Equity Income, S, Inc, USD						•	•	•		•				•		•							•	•	•	•
Global Quality Equity, A, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Quality Equity, I, Acc, USD								•					•											•	•	•
Global Quality Equity, I, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Quality Equity, IX, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Quality Equity, S, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Real Estate Securities, A, Inc-2, USD								•					•											•	•	•
Global Real Estate Securities, I, Acc, USD								•					•											•	•	•
Global Real Estate Securities, IX, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Real Estate Securities, S, Inc, USD								•					•											•	•	•
Global Strategic Equity, A, Acc, AUD, Hedged			•	•				•	•				•	•				•	•				•	•	•	•
Global Strategic Equity, A, Acc, EUR			•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, A, Acc, SGD													•											•		
Global Strategic Equity, A, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, A, Acc, USD, PCHSC			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Equity, A, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, C, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•										•	•	•	•
Global Strategic Equity, C, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, D, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•			•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, F, Acc, USD			•	•	•	•	•		•	•			•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Equity, F, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•	•										•	•	•
Global Strategic Equity, I, Acc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•			•		•							•	•	•	•
Global Strategic Equity, I, Acc, USD, PCHSC			•	•				•					•										•	•	•	•
Global Strategic Equity, I, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•			•		•							•	•	•	•
Global Strategic Equity, IX, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•	•			•		•							•	•	•	•
Global Strategic Equity, S, Inc, EUR			•	•				•					•										•	•	•	•
Global Strategic Equity, S, Inc, USD			•	•	•	•	•	•		•			•					•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Acc, HKD			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Acc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc, USD			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc-2, GBP, Hedged			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc-2, HKD			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc-2, NZD, Hedged (IRD)			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•
Global Strategic Managed, A, Inc-2, USD			•	•				•	•				•	•									•	•	•	•

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse

	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Global Strategic Managed, C, Inc, USD			•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	•						•		•	•	•	•
Global Strategic Managed, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)			•	•								•	•								•			•	•	•
Global Strategic Managed, C, Inc-2, USD			•	•			•				•	•	•								•			•	•	•
Global Strategic Managed, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)			•	•								•	•								•			•	•	•
Global Strategic Managed, D, Acc, USD			•	•		•	•	•		•		•	•	•	•							•		•	•	•
Global Strategic Managed, D, Inc, USD			•	•		•	•	•		•		•	•	•	•							•		•	•	•
Global Strategic Managed, F, Acc, EUR, Hedged			•	•		•	•	•		•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, F, Acc, USD			•	•		•	•	•	•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, F, Inc, EUR, Hedged			•	•		•	•	•		•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, F, Inc, GBP, Hedged			•	•		•				•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, F, Inc, USD			•	•		•	•	•	•	•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, F, Inc-2, USD			•	•			•					•	•											•	•	•
Global Strategic Managed, I, Acc, EUR								•			•	•	•											•	•	•
Global Strategic Managed, I, Acc, GBP, Hedged			•	•			•					•	•									•		•	•	•
Global Strategic Managed, I, Acc, USD			•	•		•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, IX, Inc, USD			•	•		•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Strategic Managed, S, Acc, USD			•	•		•	•	•		•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, A, Acc, USD						•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, C, Acc, USD						•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, F, Acc, USD						•	•	•		•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, I, Acc, USD						•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, IX, Inc, USD						•	•	•		•	•	•	•	•	•							•	•	•	•	•
Global Value Equity, S, Acc, USD						•	•	•		•		•	•	•	•							•	•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Acc, USD			•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•						•		•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Inc-2, EUR, Hedged			•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•						•		•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Inc-2, GBP, Hedged			•	•	•			•	•			•	•	•	•						•		•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Inc-2, USD			•	•	•		•	•	•	•		•	•	•	•						•		•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Inc-3, HKD								•				•	•								•			•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, A, Inc-3, USD								•				•	•								•			•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)												•									•			•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, C, Inc-2, EUR, Hedged			•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•						•		•	•	•	•
Investment Grade Corporate Bond, C, Inc-2, USD			•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•						•		•	•	•	•

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT)³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Investment Grade Corporate Bond, C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)																				•					•	•
Investment Grade Corporate Bond, D, Inc-2, USD			•	•	•		•	•		•			•		•	•					•				•	•
Investment Grade Corporate Bond, F, Acc, USD			•	•	•		•		•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Investment Grade Corporate Bond, F, Inc-2, USD			•	•	•		•		•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Investment Grade Corporate Bond, I, Acc, USD			•	•	•		•	•		•			•	•	•	•					•		•		•	•
Investment Grade Corporate Bond, S, Acc, USD			•	•	•		•	•		•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, A, Acc, USD		•	•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•	•		•				•		•	•
Latin American Corporate Debt, A, Inc-2, USD		•	•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•	•		•				•		•	•
Latin American Corporate Debt, C, Acc, USD						•	•	•	•	•		•			•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, C, Inc, USD							•	•	•	•		•			•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, C, Inc-2, USD			•	•		•	•	•	•	•		•	•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, F, Acc, USD			•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, F, Inc, USD							•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, F, Inc-2, USD			•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, I, Acc, USD			•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, I, Inc-2, USD			•	•		•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Corporate Debt, IX, Inc-2, USD						•	•	•	•	•			•	•	•	•					•		•		•	•
Latin American Equity, A, Acc, USD			•			•	•	•	•	•	•		•	•	•	•							•		•	•
Latin American Equity, C, Acc, USD			•			•	•	•	•	•	•		•	•	•	•							•		•	•
Latin American Equity, F, Acc, USD			•			•	•	•	•	•			•	•	•	•							•		•	•
Latin American Equity, I, Acc, USD			•			•	•	•	•	•			•	•	•	•							•		•	•
Latin American Equity, IX, Inc, USD						•	•	•	•	•			•	•	•	•							•		•	•
Latin American Smaller Companies, A, Acc, USD							•	•	•	•	•		•	•	•	•							•		•	•
Latin American Smaller Companies, C, Acc, USD							•	•	•	•	•		•	•	•	•								•	•	
Latin American Smaller Companies, F, Acc, USD							•	•	•	•			•	•	•	•						•		•	•	
Latin American Smaller Companies, I, Acc, USD							•	•	•	•			•	•	•	•							•		•	•
Latin American Smaller Companies, IX, Acc, USD													•						•					•	•	
Mexican Equity, A, Acc, USD							•						•											•	•	
Mexican Equity, C, Acc, USD							•						•											•	•	
Mexican Equity, F, Acc, USD							•						•											•	•	
Mexican Equity, I, Acc, USD							•						•											•	•	
Onshore Renminbi Bond, I, Inc, USD							•						•											•	•	
Onshore Renminbi Bond, IX, Inc, USD							•						•											•	•	
Onshore Renminbi Bond, S, Inc, USD							•						•											•	•	
Renminbi Bond, A, Acc, USD							•						•							•				•	•	
Renminbi Bond, IX, Acc, USD							•						•											•	•	
Renminbi Bond, S, Acc, USD							•						•											•	•	
Sterling Money, A, Acc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, A, Inc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, D, Acc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, D, Inc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, I, Acc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, I, Inc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	
Sterling Money, S, Inc, GBP			•				•	•	•				•	•	•	•					•	•	•	•	•	

Vertriebszulassungen (Fortsetzung)

Anteilsklasse	ÖSTERREICH	BELGIEN	BOTSWANA	CHILE ¹	DÄNEMARK	FINNLAND	FRANKREICH	DEUTSCHLAND	HONGKONG	IRLAND	ITALIEN (INSTITUTIONELL)	ITALIEN (PRIVATKUNDEN)	LUXEMBURG	MACAO	NIEDERLANDE	NORWEGEN (INSTITUTIONELL)	NORWEGEN (PRIVATKUNDEN)	PERU ²	SINGAPUR (PRIVATKUNDEN)	SINGAPUR (BESCHRÄNKT) ³	SÜDAFRIKA	SPANIEN	SCHWEDEN	SCHWEIZ	TAIWAN	GROSSBRITANNIEN
Target Return Bond, A, Acc, USD		•	•	•			•	•	•	•		•	•	•	•	•				•		•		•	•	•
Target Return Bond, A, Inc, USD		•	•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•	•	•		•	•	•
Target Return Bond, C, Inc, USD			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•	•			•	•	•
Target Return Bond, D, Inc, USD			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•	•			•	•	•
Target Return Bond, F, Acc, USD			•	•			•	•	•	•	•	•	•	•	•	•				•	•			•	•	•
Target Return Bond, I, Acc, USD			•	•			•	•		•	•	•	•	•	•	•				•	•			•	•	•
Target Return Bond, S, Acc, EUR, Hedged												•								•	•			•		•
Target Return Bond, S, Acc, USD			•	•			•	•		•		•			•					•	•			•		•
UK Alpha, A, Acc, GBP			•				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•		•	•
UK Alpha, A, Inc, GBP			•				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•		•	•
UK Alpha, C, Inc, GBP			•				•	•	•	•	•	•	•	•	•	•							•		•	•
UK Alpha, F, Acc, USD			•				•	•		•		•	•	•	•	•						•		•		•
UK Alpha, I, Acc, EUR								•		•		•												•		•
UK Alpha, I, Acc, GBP			•				•	•		•		•												•		•
UK Alpha, I, Acc, USD			•				•	•		•	•	•		•	•	•						•		•		•
UK Alpha, I, Inc, GBP			•				•	•		•		•												•		•
UK Alpha, IX, Inc, GBP			•				•	•		•		•												•		•
UK Alpha, JX, Inc, GBP			•				•	•		•		•												•		•
US Dollar Money, A, Acc, USD			•				•	•	•	•		•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
US Dollar Money, A, Inc, USD			•				•	•	•	•		•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
US Dollar Money, C, Inc, USD			•				•	•	•	•		•	•	•	•	•					•	•		•	•	•
US Dollar Money, D, Acc, USD			•				•	•		•		•	•	•	•	•					•	•		•		•
US Dollar Money, D, Inc, USD			•				•	•		•		•	•	•	•	•					•	•		•		•
US Dollar Money, F, Acc, USD			•				•	•	•	•		•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
US Dollar Money, I, Acc, USD			•				•	•		•		•	•	•	•	•					•	•	•	•	•	•
US Dollar Money, S, Inc, USD			•				•	•		•		•	•	•	•	•					•	•		•		•

¹Chile Vertrieb nur an AFPs (Pensionsfonds).

²Peru Vertrieb nur an AFPs (Pensionsfonds).

³Diese Fonds sind nicht von der Monetary Authority of Singapore zugelassen, und die Anteile des Fonds dürfen daher nicht öffentlich vertrieben werden. Sie sind nur für akkreditierte Anleger in Singapur (im Sinne des Securities and Futures Act (Chapter 289 of Singapore) („SFA“)) und/oder sonstige Anleger in Singapur vorgesehen, denen sie gemäß dem geltenden Recht in Bezug auf nichtöffentliche Angebote angeboten werden dürfen.

Verwaltungsrat des Fonds

Folgende Verwaltungsratsmitglieder waren während des Berichtszeitraums im Amt:

Kim Mary McFarland

c/o Investec Asset Management Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Claude Niedner

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

Grant David Cameron

c/o Investec Asset Management Guernsey Limited
PO Box 250, Glatigny Court, Glatigny Esplanade
St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Gregory David Cremen

19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

John Conrad Green

c/o Investec Asset Management (Pty) Limited
36 Hans Strijdom Avenue
Foreshore
Kapstadt 8001
Südafrika

Michael Edward Charles Ryder Richardson

c/o Investec Asset Management Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Statistische Werte

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Euro Money Fund							
A, Acc, EUR	–	–	68,41	68,69	–	32.652.866	30.289.712
A, Inc, EUR	–	–	25,87	25,98	–	2.481.711	2.921.025
D, Acc, EUR	–	–	67,24	67,62	–	662.556	926.348
D, Inc, EUR	–	–	25,66	25,80	–	319.792	385.185
I, Acc, EUR	–	–	29,84	29,92	–	2.739.115	3.051.174
I, Inc, EUR	–	–	29,81	29,90	–	3.383	279.327
Sterling Money Fund							
A, Acc, GBP	990.697	56,60	56,57	56,52	56.071.472	57.189.458	63.444.432
A, Inc, GBP	1.167.357	9,96	9,96	9,96	11.603.004	9.606.919	7.485.625
D, Acc, GBP	10.097	55,39	55,41	55,44	559.302	588.574	775.702
D, Inc, GBP	23.975	9,98	9,98	9,99	239.190	239.242	255.521
I, Acc, GBP	345.812	30,32	30,26	30,16	10.483.749	7.702.136	8.124.223
I, Inc, GBP	15.347	30,01	30,01	30,00	460.629	448.870	1.941.035
S, Inc, GBP	1.496.093	30,02	30,01	30,00	44.907.513	85.339.507	83.657.254
U.S. Dollar Money Fund							
A, Acc, USD	4.683.056	65,67	65,58	65,58	307.515.923	145.405.425	98.979.762
A, Inc, USD	1.729.508	20,04	20,04	20,04	34.664.238	30.886.793	18.685.389
C, Inc, USD	43.094	19,03	19,14	19,41	820.141	401.354	488.057
D, Acc, USD	233.107	64,42	64,36	64,46	15.015.844	8.833.848	9.142.014
D, Inc, USD	8.831	19,97	19,97	20,00	176.340	176.329	199.779
F, Acc, USD	121.603	21,61	21,58	21,59	2.627.887	3.329.813	3.372.374
I, Acc, USD	1.918.676	20,15	20,11	20,09	38.652.289	29.062.533	20.762.830
I, Inc, USD	–	–	–	20,00	–	–	59.863
S, Inc, USD	7.731.267	20,00	20,00	20,00	154.651.126	167.938.590	33.315.128
Emerging Markets Currency Alpha Fund							
A, Acc, USD	–	–	–	19,51	–	–	149.420
S, Acc, USD	–	–	–	21,79	–	–	53.509
S, Acc, GBP, Abgesichert	–	–	–	20,17	–	–	13.112.394

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Managed Currency Fund							
A, Acc, USD	-	-	-	124,75	-	-	21.331.083
A, Inc, USD	-	-	-	33,66	-	-	11.473.652
C, Inc, USD	-	-	-	16,50	-	-	946.097
F, Acc, USD	-	-	-	20,69	-	-	137.433
I, Acc, USD	-	-	-	18,97	-	-	432.587
S, Acc, USD	-	-	-	18,65	-	-	167.928
Asia Local Currency Bond Fund							
C, Inc-2, USD	547	18,23	17,61	19,45	9.971	9.450	10.057
F, Inc-2, USD	1.080	18,48	17,82	19,56	19.955	18.859	19.950
IX, Inc-2, USD	547	19,02	18,23	19,80	10.405	9.782	10.236
S, Inc-2, USD	1.101.796	19,46	18,57	19,99	21.441.738	20.010.472	20.728.991
Emerging Markets Blended Debt Fund							
A, Acc, USD	2.594	20,71	18,85	20,67	53.719	40.995	102.915
A, Inc-2, USD	1.657	15,29	14,35	16,65	25.341	41.142	46.612
C, Inc-2, USD	45.322	14,69	13,84	16,15	665.999	626.103	853.706
F, Acc, USD	39.630	20,48	18,66	20,51	811.565	845.839	1.439.103
F, Inc-2, USD	128.717	15,16	14,25	16,54	1.951.969	1.914.375	2.553.075
I, Inc-2, USD	1.969	16,11	15,05	17,28	31.721	29.366	33.192
S, Acc, GBP	5.471.521	23,77	19,26	-	130.083.678	105.347.174	-
S, Acc, USD	2.752.872	22,91	20,67	22,27	63.075.041	97.917.394	125.179.231
Emerging Markets Corporate Debt Fund							
A, Acc, CHF, Abgesichert	500	20,45	18,84	-	10.225	9.419	-
A, Acc, EUR, Abgesichert	500	20,61	18,92	-	10.304	9.459	-
A, Acc, USD	304.103	24,64	22,50	23,14	7.493.983	2.504.179	2.698.954
A, Inc-2, USD	51.232	18,58	17,46	19,00	952.042	274.107	111.978
A, Inc-2, HKD	935	93,04	87,28	95,03	87.044	79.337	81.661
C, Acc, USD	741.380	23,74	21,75	22,54	17.598.604	21.268.331	27.394.707
C, Inc, USD	34.889	19,46	18,11	19,33	678.998	652.984	57.746
C, Inc-2, USD	882.145	18,85	17,77	19,48	16.624.257	15.649.670	19.750.097

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung							
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	71.955	18,25	17,23	18,89	1.312.825	1.465.661	1.181.353
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	153.250	183,43	172,80	189,17	28.109.083	26.473.210	138.546.588
F, Acc, USD	1.989.601	24,44	22,33	23,01	48.618.298	47.947.598	51.099.081
F, Inc, USD	8.264	19,45	18,10	19,33	160.784	344.741	176.542
F, Inc-2, USD	589.842	19,21	18,06	19,70	11.332.087	11.275.221	13.582.129
I, Acc, USD	25.139.043	25,91	23,54	23,99	651.303.097	478.970.419	523.767.125
I, Acc, EUR	3.950.421	27,93	25,79	23,61	110.319.046	101.876.026	57.026.175
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.250.500	21,23	19,39	–	26.542.984	24.250.098	–
I, Inc-2, USD	–	20,00	–	–	–	–	–
IX, Inc-2, USD	791.038	18,81	17,59	18,98	14.883.451	3.075.090	8.672.117
IX, Acc, USD	500	21,55	19,58	–	10.773	9.788	–
J, Acc, CHF, Abgesichert	500	20,66	18,93	–	10.332	2.883.102	–
J, Acc, EUR, Abgesichert	500	20,81	19,01	–	10.404	9.505	–
J, Acc, USD	155.646	20,87	18,96	–	3.248.725	4.524.307	–
S, Acc, USD	4.907.748	27,13	24,54	24,80	133.146.554	139.231.419	315.950.990
S, Acc, GBP	5.369	33,92	27,55	26,32	182.089	255.113	16.528.883
S, Inc, USD	1.599.469	19,93	18,54	–	31.876.490	28.830.125	–
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund							
A, Inc-2, USD	8.737	20,12	18,92	20,26	176.646	165.296	286.160
F, Inc-2, USD	50.961	19,94	18,77	20,14	1.021.179	952.675	647.981
I, Acc, EUR	510.141	25,14	23,21	20,89	12.822.506	11.829.731	10.442.163
I, Acc, GBP	611.338	26,47	21,59	20,47	16.185.016	13.178.535	12.453.524
I, Acc, USD	500	21,30	19,35	–	10.651	9.674	–
IX, Inc-2, USD	3.049	17,83	16,70	17,72	54.647	49.397	49.521
S, Acc, USD	1.510.392	28,18	25,49	25,30	42.566.726	27.239.456	18.739.206
S, Acc, GBP	50	35,37	28,72	26,97	1.768	1.436	32.845.507
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund							
IX, Inc-2, USD	571	19,83	18,80	19,67	11.330	10.486	10.479

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund Fortsetzung							
I, Acc, USD	500	21,47	19,86	–	10.734	9.931	–
S, Inc-2, USD	4.720.593	20,38	19,23	19,94	92.207.087	91.394.219	92.783.712
Emerging Markets Investment Grade Debt Fund							
I, Acc, USD	–	–	–	17,43	–	–	700.878.207
Emerging Markets Local Currency Debt Fund							
A, Acc, USD	323.559	21,98	19,88	23,96	7.110.314	5.695.196	9.698.407
A, Inc-2, USD	199.576	12,35	11,53	14,82	2.464.755	3.299.852	7.207.491
C, Acc, USD	102.344	15,68	14,24	17,28	1.604.810	994.680	3.644.751
C, Inc-2, USD	3.055.512	11,69	10,95	14,14	35.716.921	35.210.179	68.903.727
F, Acc, USD	393.342	21,63	19,58	23,65	8.507.839	8.994.113	13.833.935
F, Inc-2, USD	926.343	12,21	11,41	14,66	11.314.774	12.091.218	27.395.358
F, Inc-2, EUR	–	–	14,10	16,28	–	144.911	185.360
I, Acc, USD	8.672.781	23,58	21,23	25,34	204.462.152	171.248.297	325.132.531
I, Acc, EUR	8.515.384	29,55	27,04	29,00	251.597.874	254.555.600	236.322.916
I, Acc, GBP	554	21,28	17,20	19,43	11.795	8.600	235.248
I, Inc-2, USD	306.983	13,50	12,54	15,94	4.147.059	9.196.535	51.192.332
IX, Inc-2, USD	386.411	12,83	11,92	15,14	4.957.753	6.286.147	9.543.194
S, Acc, USD	2.437.570	25,71	23,05	27,28	62.677.572	56.194.719	227.598.165
S, Acc, GBP	50	21,89	17,60	19,64	1.095	20.708	102.460.033
S, Inc-2, USD	–	–	–	72,51	–	–	149.358.273
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund							
A, Acc, USD	357.225	16,96	15,37	18,39	6.060.244	5.897.605	17.965.888
A, Acc, EUR	88.522	19,47	17,92	19,27	1.723.337	1.752.867	39.957
A, Inc-2, GBP	20.400	15,10	12,62	15,13	307.904	248.749	297.565
C, Inc-2, USD	12.882	11,99	11,21	14,30	154.363	144.364	316.519
F, Acc, USD	500	16,80	15,24	18,28	8.400	7.618	9.140
F, Inc-2, USD	6.991	12,34	11,51	14,61	86.300	79.479	131.860

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung							
I, Acc, USD	5.537.858	17,84	16,09	19,08	98.814.864	69.374.257	79.898.900
I, Acc, EUR	10.289.431	20,21	18,52	19,73	207.996.198	198.999.051	158.342.593
I, Acc, GBP	4.850.958	22,55	18,25	20,47	109.376.302	90.704.747	72.468.073
I, Inc-2, USD	–	–	12,17	15,27	–	535.569	255.241
I, Inc-2, EUR	2.544.834	18,80	17,72	19,98	47.835.431	45.092.060	7.712.151
IX, Acc, EUR	500	21,78	19,97	–	10.892	9.984	–
IX, Acc, USD	500	22,27	20,08	–	11.135	10.042	–
J, Acc, USD	378.092	21,35	19,25	–	8.073.200	8.288.321	–
J, Acc, EUR	500	20,52	18,80	–	10.261	9.401	–
J, Acc, EUR, Abgesichert	–	20,00	–	–	–	–	–
J, Acc, GBP, Hedged	–	20,00	–	–	–	–	–
J, Acc, CHF, Abgesichert	–	20,00	–	–	–	–	–
S, Acc, USD	46.088.909	18,73	16,82	19,77	863.402.841	805.536.385	829.491.357
S, Acc, EUR	39.046.080	23,18	21,15	22,33	905.154.640	921.641.522	594.922.305
S, Acc, GBP	4.092.434	22,67	18,27	20,32	92.790.553	75.870.954	78.182.092
S, Inc-2, EUR	2.430.962	19,41	18,22	20,36	47.203.538	93.309.872	104.293.731
Emerging Markets Short Duration Fund							
A, Acc, USD	13.431	16,75	16,18	18,05	225.008	280.495	297.573
F, Inc-2, USD	4.246	13,75	13,61	15,78	58.378	65.615	165.005
I, Acc, USD	1.458.073	17,48	16,82	18,62	25.485.889	27.918.014	58.790.785
S, Acc, USD	–	–	17,44	19,16	–	6.094.244	11.750.727
S, Acc, EUR	–	–	21,95	21,67	–	5.629.275	5.731.456
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund							
I, Acc, USD	1.250.500	19,44	17,78	–	24.307.661	12.277.392	–
IX, Inc-2, USD	2.107	16,83	15,87	18,76	35.440	50.830	97.925
S, Inc-2, USD	7.634.554	17,21	16,17	18,94	131.425.213	169.352.277	134.938.509
European High Yield Bond							
A, Acc, GBP, Abgesichert	47.798	78,44	75,87	75,43	3.749.358	4.424.248	4.951.137
A, Inc-2, EUR	439.135	17,42	17,29	18,22	7.649.396	6.677.621	7.289.200

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
European High Yield Bond Fortsetzung							
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	154.421	15,86	15,69	16,44	2.449.068	2.605.820	3.858.008
C, Acc, USD, Abgesichert	300.430	21,08	20,44	20,60	6.333.583	7.277.571	10.390.183
C, Inc-2, EUR	478.362	16,14	16,10	17,12	7.723.177	8.035.732	11.334.570
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	144.458	18,12	18,03	19,25	2.617.016	3.427.968	1.669.192
C, Inc-2, USD	177.182	14,00	13,73	16,26	2.479.671	2.545.805	5.164.027
C, Inc-2, USD, Abgesichert	2.606.480	17,80	17,67	18,72	46.392.291	51.747.897	78.543.901
C, Inc, USD, Abgesichert	70.587	19,60	19,22	19,87	1.383.236	1.385.516	321.767
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	2.077.798	182,59	181,61	191,74	379.393.302	404.963.582	508.709.047
F, Acc, EUR	19.214	29,56	28,69	28,78	567.920	606.775	593.629
F, Acc, USD	125.437	32,85	31,37	35,02	4.120.108	2.695.195	4.673.662
F, Acc, USD, Abgesichert	1.189.987	21,59	20,86	20,84	25.692.422	27.984.418	38.531.346
F, Inc-2, USD	282.606	17,32	16,93	19,90	4.893.477	5.638.865	11.766.144
F, Inc-2, USD, Abgesichert	3.319.092	17,71	17,51	18,41	58.761.216	65.857.531	84.259.348
F, Inc, USD, Abgesichert	47.814	19,60	19,22	19,87	937.030	645.408	23.951
I, Acc, USD, Abgesichert	294.202	22,75	21,86	21,66	6.693.810	8.574.232	4.057.679
I, Inc-2, USD, Abgesichert	47.618	19,48	19,14	19,98	927.714	893.511	261.376
S, Acc, EUR	13.246	43,68	42,03	41,49	578.562	16.300.339	21.606.131
Global High Yield Bond Fund							
S, Inc, USD	1.559.502	20,31	19,76	–	31.673.565	19.761.964	–
Global Strategic Income Fund							
A, Acc, USD	–	–	24,15	25,60	–	15.856.158	24.477.313
A, Inc-2, USD	–	–	17,14	18,77	–	21.534.238	27.011.986
C, Acc, USD	–	–	18,32	19,63	–	2.021.335	8.268.523
C, Inc-2, USD	–	–	15,09	16,68	–	37.545.314	57.030.129
F, Acc, USD	–	–	25,47	27,09	–	8.278.021	13.515.954
F, Inc-2, USD	–	–	16,76	18,40	–	7.636.805	14.372.999
I, Acc, USD	–	–	23,16	24,39	–	65.346.538	78.215.829
I, Inc-2, USD	–	–	17,02	18,51	–	1.673.297	1.763.434
IX, Inc-2, USD	–	–	16,68	18,14	–	395.765	531.871
S, Acc, USD	–	–	30,22	31,63	–	12.032.044	112.755.637
S, Acc, EUR, Abgesichert	–	–	20,31	21,45	–	109.607.485	54.445

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Investment Grade Corporate Bond Fund							
A, Acc, USD	339.918	23,46	22,17	22,18	7.972.857	4.498.589	4.916.635
A, Inc-2, USD	453.564	29,26	28,03	28,98	13.271.310	9.016.900	10.997.316
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	537.267	21,38	20,60	21,41	11.489.790	10.381.920	9.939.361
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	355.960	21,56	20,67	21,34	7.675.627	7.594.674	9.822.713
A, Inc-3, USD	500	20,35	–	–	10.173	–	–
A, Inc-3, HKD	777	101,59	–	–	78.935	–	–
C, Inc-2, USD	1.316.457	27,14	26,13	27,28	35.726.952	33.715.581	46.764.116
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	61.060	19,86	19,14	19,99	1.212.371	1.135.961	1.170.111
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	9.885	22,19	21,49	22,57	219.347	261.529	259.643
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	90.161	201,25	193,18	200,26	18.145.985	15.426.754	16.559.607
D, Inc-2, USD	408	30,54	29,32	30,48	12.472	11.777	11.845
F, Acc, USD	697.191	23,66	22,41	22,52	16.493.117	13.548.299	13.502.396
F, Inc-2, USD	417.502	14,55	13,97	14,50	6.072.750	6.031.101	6.250.323
I, Acc, USD	539.139	24,66	23,25	23,14	13.295.677	9.613.771	9.456.769
S, Acc, USD	73.146	30,94	29,09	28,80	2.263.261	7.778.338	12.894.107
Latin American Corporate Debt Fund							
A, Acc, USD	1.690.130	26,31	23,69	25,14	44.469.107	37.875.897	69.627.609
C, Inc, USD	33.565	18,87	17,35	19,18	633.256	245.662	91.967
A, Inc-2, USD	1.521.190	16,91	15,69	17,69	25.712.595	24.491.357	32.737.287
C, Acc, USD	1.030.107	21,48	19,40	20,75	22.121.971	12.220.514	22.528.004
C, Inc-2, USD	5.979.590	16,27	15,16	17,22	97.299.876	95.222.120	141.020.663
F, Acc, USD	1.505.975	22,57	20,34	21,63	33.994.071	31.611.063	49.972.140
F, Inc, USD	138.830	18,87	17,35	19,19	2.619.765	216.174	210.085
F, Inc-2, USD	7.263.438	17,89	16,62	18,78	129.946.140	130.921.345	203.251.916
I, Acc, USD	14.651.220	25,78	23,13	24,38	377.727.642	196.792.380	206.621.314
I, Inc-2, USD	248.750	17,45	16,14	18,07	4.339.890	3.756.118	5.951.031
IX, Inc-2, USD	4.938	17,29	15,99	17,91	85.362	78.969	521.013

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Onshore Renminbi Bond Fund							
I, Inc, USD	509	19,27	19,60	–	9.803	9.870	–
IX, Inc, USD	508	19,27	19,60	–	9.800	9.868	–
S, Inc, USD	2.015.752	19,27	19,60	–	38.852.843	38.944.801	–
Renminbi Bond Fund							
A, Acc, USD	1.362	20,47	19,86	20,34	27.886	36.979	24.115
IX, Acc, USD	500	20,86	20,14	20,43	10.428	10.072	10.216
S, Acc, USD	518.019	25,37	24,40	24,53	13.143.189	12.562.477	12.439.182
Target Return Bond Fund							
A, Acc, USD	282.291	92,42	89,20	95,00	26.088.085	19.702.033	24.838.670
A, Inc, USD	384.410	40,83	39,43	42,28	15.692.030	13.240.020	15.986.628
C, Inc, USD	129.281	23,52	22,81	24,54	3.041.031	2.045.164	10.151.185
D, Inc, USD	2.295	41,06	39,72	42,59	94.222	95.225	99.686
F, Acc, USD	156.034	27,25	26,29	27,98	4.251.929	9.431.385	9.161.255
I, Acc, USD	2.821.601	25,70	24,69	26,11	72.512.780	19.129.677	104.864.792
S, Acc, USD	9.354	19,54	18,73	19,67	182.730	12.514	13.145
S, Acc, EUR, Abgesichert	5.231.977	20,09	–	–	105.115.423	–	–
Emerging Markets Multi-Asset Fund							
A, Acc, USD	2.610	18,07	17,38	20,64	47.166	44.484	93.412
A, Inc-2, USD	550	15,49	15,14	18,70	8.510	8.180	9.700
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	56	14,87	14,60	18,12	826	794	927
C, Acc, USD	1.140	17,40	16,79	20,09	19.837	8.395	10.043
C, Inc-2, USD	1.320	15,17	14,89	18,55	19.820	18.027	9.622
F, Acc, USD	500	17,88	17,21	20,46	8.940	8.603	10.230
F, Inc-2, USD	7.990	15,41	15,07	18,66	123.060	120.316	148.532
I, Acc, GBP	8.487.640	22,36	19,21	21,37	189.790.981	146.049.550	87.369.072
IX, Inc, USD	4.471	15,73	15,29	18,49	70.320	67.338	79.231
S, Acc, USD	5.949	19,80	18,86	21,95	117.770	106.859	223.747
S, Acc, GBP	9.483.511	23,40	20,01	22,05	221.916.614	194.750.371	242.173.772

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Diversified Growth Fund							
A, Acc, USD	45.858	20,09	20,44	20,76	921.313	1.136.667	58.662
C, Acc, USD	500	19,71	20,13	20,59	9.857	10.065	10.296
F, Acc, USD	500	19,99	20,36	20,71	9.997	10.182	10.357
I, Acc, USD	19.961	20,58	20,84	20,97	410.887	271.256	10.485
IX, Acc, USD	5.135	20,57	20,83	20,96	105.637	417.040	10.480
S, Acc, USD	2.786.421	21,04	21,22	21,16	58.639.822	58.897.683	64.614.543
Global Diversified Growth Fund (Euro)							
A, Acc, EUR	500	20,02	-	-	10.008	-	-
A, Inc, EUR	500	20,02	-	-	10.008	-	-
C, Acc, EUR	500	19,99	-	-	9.996	-	-
I, Acc, EUR	500	20,05	-	-	10.024	-	-
S, Acc, EUR	6.497	20	-	-	130.424	-	-
Global Multi-Asset Income Fund							
A, Acc, USD	560.730	22,42	21,56	21,37	12.574.167	115.784	57.725
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	1.199	20,18	19,99	-	24.196	1.000	-
A, Inc-2, USD	933.895	19,61	19,31	20,00	18.314.751	744.483	384.287
A, Inc-3, USD	500	20,17	-	-	10.084	-	-
A, Inc-3, HKD	777	100,72	-	-	78.261	-	-
C, Acc, USD	106.594	20,45	-	-	2.179.895	-	-
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	2.058	20,09	19,99	-	41.338	999	-
C, Inc, EUR	-	-	-	-	-	-	-
C, Inc-2, USD	1.618.368	19,08	18,85	19,72	30.881.388	2.585.128	3.252.815
F, Acc, USD	218.652	20,48	-	-	4.476.948	-	-
I, Acc, EUR, Abgesichert	500	20,41	19,68	-	10.206	9.842	-
I, Acc, USD	1.983.103	22,41	21,50	21,17	44.444.985	18.695.782	755.856
I, Inc-2, USD	125.965	19,95	19,57	20,15	2.513.626	529.757	10.483
IX, Inc-2, USD	37.315	19,97	19,62	20,19	745.302	412.590	10.672
F, Inc-2, USD	925.066	18,66	18,38	19,10	17.265.021	11.302.269	6.209.402
S, Acc, USD	16.834	20,56	-	-	346.074	-	-

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Multi-Asset Income Fund Fortsetzung							
S, Acc, EUR, Abgesichert	1.763	20,52	–	–	36.180	–	–
S, Inc-2, USD	757.198	19,67	19,23	19,62	14.889.755	17.818.598	30.681.483
Global Strategic Managed Fund							
A, Acc, USD	1.613.632	113,55	112,94	115,38	183.220.507	190.012.335	214.880.224
A, Acc, HKD	800	99,64	98,97	101,18	79.715	79.177	80.942
A, Inc, USD	942.841	49,46	49,20	50,26	46.635.073	48.741.039	54.447.583
A, Inc-2, USD	47.809	19,05	19,11	19,91	911.114	1.047.251	1.024.405
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	18.863	18,76	18,87	19,71	353.914	364.456	1.773.391
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	751	19,03	19,17	19,98	14.299	20.004	10.119
A, Inc-2, HKD	833	95,55	95,66	99,70	79.625	79.181	80.795
A, Inc-2, NZD, Abgesichert (IRD)	550	18,96	19,07	19,90	10.427	10.323	10.243
C, Inc, USD	976.533	46,41	46,33	47,68	45.317.638	56.859.783	62.049.471
C, Inc-2, USD	346.178	18,69	18,82	19,75	6.472.142	7.737.019	15.230.138
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	210.965	18,55	18,73	19,73	3.915.148	4.417.611	4.977.056
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	476.349	185,74	187,60	197,61	88.475.694	114.404.540	76.962.067
D, Acc, USD	130.374	105,53	105,22	108,03	13.757.787	13.903.267	15.673.039
D, Inc, USD	101.443	48,25	48,11	49,39	4.894.538	5.019.912	5.668.069
F, Acc, USD	2.387.877	24,72	24,61	25,19	59.027.232	61.582.956	53.075.154
F, Acc, EUR, Abgesichert	140.143	30,37	30,45	31,31	4.256.752	4.482.967	4.696.224
F, Inc, USD	32.468	31,51	31,37	32,11	1.022.907	1.253.714	1.462.910
F, Inc-2, USD	112.184	18,96	19,03	19,86	2.127.003	2.224.203	1.397.531
F, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	545	18,74	18,82	19,70	10.214	10.116	10.166
F, Inc, EUR, Abgesichert	1.100	26,35	26,39	27,10	28.989	29.026	29.814
F, Inc, GBP, Abgesichert	151.846	30,87	30,86	31,60	4.687.184	4.043.878	3.113.803
I, Acc, GBP, Abgesichert	119.023	19,59	19,48	19,72	2.332.152	1.067.904	986
I, Acc, USD	13.569.806	24,00	23,76	24,05	325.639.969	343.282.690	276.579.870
I, Acc, EUR	50	19,84	19,98	–	992	999	–
IX, Inc, USD	100.061	23,53	23,30	23,80	2.354.690	2.263.157	1.275.448
S, Acc, USD	46.028	25,11	24,76	24,84	1.155.887	790.314	570.844

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Africa Opportunities Fund							
A, Acc, USD	-	-	-	17,72	-	-	8.634.409
C, Acc, USD	-	-	-	17,18	-	-	338.931
F, Acc, USD	-	-	-	17,40	-	-	820.541
I, Acc, USD	-	-	-	17,95	-	-	16.171.241
I, Acc, JPY*	-	-	-	22,36	-	-	9.935.255
IX, Inc, USD	-	-	-	18,96	-	-	30.086
S, Acc, USD	-	-	-	19,04	-	-	21.796
All China Equity Fund							
A, Acc, USD	50	16,26	17,30	-	813	7.647.174	-
A, Inc, USD	1.906	19,24	20,45	-	36.667	1.022	-
I, Inc, USD	50	19,36	20,48	-	968	1.024	-
IX, Inc, GBP	50	22,38	21,26	-	1.119	1.063	-
I, Acc, USD	627.503	14,92	15,79	-	9.361.966	2.231.947	-
IX, Acc, USD	69.664	14,85	15,71	-	1.034.343	44.099	-
S, Acc, USD	6.943.545	15,05	15,85	-	104.481.956	108.414.603	-
American Equity Fund							
A, Acc, USD	281.696	21,31	20,52	21,56	6.003.956	5.338.256	8.423.017
A, Inc, USD	382.505	99,80	96,07	100,91	38.175.207	37.579.935	42.099.735
C, Inc, USD	87.638	56,60	54,69	57,88	4.960.662	6.056.077	8.113.250
F, Acc, USD	168.045	21,30	20,52	21,60	3.579.715	4.962.622	7.036.353
I, Inc, USD	15.562	21,83	20,92	21,85	339.718	324.422	318.809
Asia Pacific Equity Fund							
A, Acc, USD	328.508	25,26	24,65	28,45	8.299.573	3.572.206	17.557.586
A, Inc, USD	83.858	24,25	23,67	27,55	2.033.428	1.980.705	2.320.229
C, Inc, USD	22.917	23,95	23,46	27,27	548.927	688.136	1.020.591
F, Acc, USD	30.111	25,04	24,46	28,28	754.040	850.995	806.715
I, Acc, USD	11.309.803	20,14	19,56	22,35	227.744.081	249.529.897	354.357.807
I, Acc, EUR	219.397	22,57	22,28	22,86	4.951.317	3.944.554	487.106
I, Inc, GBP	1.511.329	24,44	21,32	23,52	36.940.416	31.105.682	61.923.935
IX, Inc, USD	53.522	19,40	18,85	21,97	1.038.317	1.007.969	300.568

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung							
J, Acc, USD	1.163.204	21,23	20,62	23,56	24.695.287	23.927.390	47.077.688
S, Acc, USD	1.077.440	28,23	27,30	30,95	30.417.205	12.918.741	56.964.344
Asian Equity Fund							
A, Acc, USD	5.046.565	20,35	20,07	22,46	102.676.992	155.275.222	146.001.523
A, Inc, USD	4.214.444	29,45	29,06	32,64	124.108.616	142.025.324	226.350.729
C, Inc, USD	963.516	39,57	39,18	44,18	38.124.776	46.499.999	61.677.602
F, Acc, USD	2.218.121	30,84	30,45	34,15	68.398.538	101.439.986	140.842.843
I, Acc, USD	82.409.003	21,94	21,55	23,89	1.808.304.664	2.530.299.464	2.639.213.801
IX, Acc, USD	221.784	18,41	18,07	20,03	4.083.319	5.092.884	1.002
IX, Inc, USD	28.255	21,02	20,65	–	593.837	87.600	–
J, Acc, USD	2.841.957	22,25	21,85	24,21	63.239.808	71.242.703	74.961.261
S, Acc, USD	21.783	21,56	21,08	23,16	469.575	507.908	51.425.853
Emerging Markets Equity Fund							
A, Acc, USD	7.202.418	16,17	15,47	18,42	116.463.914	129.512.664	145.747.138
C, Acc, USD	103.825	15,36	14,77	17,75	1.594.443	1.437.524	1.807.051
F, Acc, USD	247.998	15,82	15,18	18,14	3.924.057	4.054.698	10.755.140
I, Acc, USD	3.663.140	16,99	16,19	19,09	62.252.401	97.668.599	125.624.752
I, Acc, EUR	614.463	23,36	22,61	23,96	14.353.635	14.166.590	15.024.453
I, Acc, GBP	2.119.878	24,46	20,92	–	51.851.779	44.249.390	–
IX, Inc, USD	811.408	18,43	17,57	21,02	14.954.243	14.731.018	18.064.137
J, Acc, USD	4.050.510	18,80	17,88	21,03	76.142.244	72.098.507	131.692.945
J, Acc, GBP	1.188.408	23,20	19,82	22,05	27.575.815	28.493.472	9.572.307
JX, Acc, USD	296.164	17,12	16,29	19,16	5.069.397	5.153.242	247.575
JX, Acc, EUR	74.459	21,12	20,43	21,60	1.572.678	1.908.643	1.080
JX, Acc, GBP	76.686	21,68	18,52	20,61	1.662.313	2.396.738	2.842.395
JX, Inc, GBP	64.796	21,09	18,02	20,41	1.366.484	1.698.431	568.561
S, Acc, USD	28.282.869	17,92	16,97	19,79	506.770.740	474.824.067	230.864.923
S, Acc, EUR	1.339.517	27,01	26,00	27,23	36.173.763	51.243.138	35.039.719
S, Acc, GBP	1.981.335	23,71	20,17	22,25	46.985.014	40.013.118	93.409.279
S, Inc, AUD	14.238.306	25,74	24,87	26,66	366.521.223	259.707.004	106.293.544

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Enhanced Global Energy Fund							
A, Acc, USD	-	-	-	13,19	-	-	178.853
F, Acc, USD	-	-	-	13,02	-	-	354.070
I, Acc, USD	-	-	-	13,71	-	-	364.217
S, Acc, USD	-	-	-	14,50	-	-	44.717.387
Enhanced Natural Resources Fund							
A, Acc, USD	77.365	14,53	12,17	16,31	1.123.803	965.292	1.331.926
F, Acc, USD	76.592	14,22	11,94	16,06	1.089.315	790.233	1.189.283
I, Acc, USD	94.092	15,24	12,72	16,92	1.434.026	1.430.889	2.446.041
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.687	13,81	11,60	15,57	23.295	19.576	49.344
IX, Inc, USD	1.497	15,47	12,92	17,28	23.160	894	15.704
J, Acc, USD	50	16,46	13,74	18,26	823	687	913
S, Acc, USD	1.174.185	16,94	14,07	18,50	19.895.979	18.621.154	26.943.159
European Equity Fund							
A, Acc, USD	2.819.398	19,63	21,56	20,81	55.357.702	92.686.179	86.438.182
A, Acc, USD, PCHSC	1.030.052	21,75	23,33	20,85	22.401.967	44.215.493	2.086.853
A, Acc, EUR	841.585	40,67	45,40	39,37	34.231.294	35.422.351	6.679.935
A, Acc, HKD	78	91,83	-	-	7.135	-	-
A, Inc, EUR	8.280	17,71	19,77	-	146.641	250.609	-
A, Inc, USD	88.177	454,97	499,73	485,80	40.117.568	46.229.751	48.062.543
C, Acc, EUR	3.818	17,58	19,70	-	67.111	76.794	-
C, Acc, USD	564.645	18,90	20,83	20,26	10.670.065	13.155.211	4.295.762
C, Acc, USD, PCHSC	5.552.289	21,52	23,11	20,78	119.474.260	192.810.596	34.386.260
C, Inc, USD	313.666	65,29	71,97	69,98	20.479.009	30.719.781	35.212.975
D, Inc, USD	136	442,40	487,12	473,48	60.226	66.158	89.638
F, Acc, EUR	20.362	17,79	19,88	-	362.207	347.371	-
F, Acc, USD	4.079.226	22,38	24,60	23,79	91.292.879	119.159.704	81.718.724
A, Acc, HKD PCHSC	78	93,99	100,66	-	7.284	7.801	-
F, Acc, USD, PCHSC	10.416.762	21,77	23,32	20,84	226.727.951	310.155.419	73.680.740
I, Acc, USD, PCHSC	3.261.240	21,99	23,45	20,70	71.719.145	90.620.062	13.845.785
I, Acc, USD	951.992	25,08	27,39	26,19	23.873.358	30.571.022	6.823.207

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
European Equity Fund Fortsetzung							
I, Acc, EUR	8.484.367	22,67	25,18	21,63	192.318.776	225.860.315	90.954.027
I, Inc, EUR	50	18,03	20,03	–	901	1.001	–
S, Acc, EUR	898.810	19,51	–	–	17.533.345	–	–
S, Acc, USD	11.263.147	25,61	27,88	26,42	288.460.783	333.214.896	173.017.948
Global Dividend Fund							
S, Acc, USD	248.559	19,37	19,33	–	4.813.694	4.833.087	–
Global Dynamic Fund							
A, Acc, USD	110.224	123,38	129,21	130,38	13.599.594	15.741.759	17.034.528
A, Inc, USD	15.427	122,17	127,91	129,06	1.884.774	3.530.262	3.434.997
C, Inc, USD	271.535	26,74	28,13	28,67	7.259.669	8.463.229	9.941.582
D, Inc, USD	1.839	26,89	28,24	28,66	49.450	82.390	83.627
F, Acc, USD	162.106	20,52	21,51	21,75	3.326.618	3.791.265	3.091.808
I, Acc, USD	8.989.835	22,35	23,28	23,27	200.908.486	132.139.937	138.566.440
I, Inc, USD	141.403	29,79	31,05	31,21	4.212.265	4.438.735	5.891.253
IX, Inc, USD	2.250	24,86	25,92	26,06	55.952	90.847	113.172
S, Acc, USD	4.104.690	19,77	20,50	20,32	81.130.018	44.062.303	16.474.653
S, Inc, USD	6.680.075	24,68	25,62	25,77	164.866.187	175.313.024	216.554.928
Z, Inc, USD	978.624	28,83	30,12	30,27	28.218.113	32.714.418	34.236.552
Global Endurance Equity Fund							
A, Acc, USD	5.916	20,44	20,32	20,76	120.933	106.496	11.411
A, Acc, EUR	50	19,47	19,67	–	973	984	–
A, Inc-3, HKD	78	100,01	100,50	–	7.851	7.789	–
A, Inc-2, USD	52.273	19,24	19,34	20,30	1.005.662	2.183.194	1.036
C, Acc, USD	33.092	20,09	20,08	20,71	664.914	841.521	3.903.671
C, Inc-2, USD	81.254	18,79	19,00	20,13	1.527.072	1.892.073	6.536.061
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	42.364	17,94	18,20	19,47	759.826	648.660	928.341
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	161.487	179,93	182,76	194,31	29.055.834	36.847.578	17.370.626
F, Acc, USD	50	20,38	20,31	20,81	1.019	1.015	1.041
F, Inc-2, USD	53	19,06	19,22	20,23	1.012	1.010	1.033

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Endurance Equity Fund Fortsetzung							
I, Acc, USD	1.538.987	20,06	19,85	20,09	30.872.736	32.489.272	979.762
I, Inc-2, USD	52	19,24	19,27	–	996	987	–
IX, Inc, USD	10.075	25,17	24,92	25,62	253.563	222.312	144.172
S, Acc, USD	20.834.766	27,98	27,57	27,66	582.979.428	661.480.719	698.876.384
Global Energy Fund							
A, Acc, USD	9.141.648	11,96	10,74	14,97	109.358.410	94.300.104	101.029.828
A, Acc, EUR	593.791	10,83	9,88	12,38	6.430.943	6.469.845	6.399.830
A, Acc, SGD, Abgesichert	133.255	11,45	10,31	14,37	1.525.419	2.877.429	198.230
A, Inc, USD	703.036	209	187,58	262,79	146.931.891	134.459.801	183.562.931
C, Inc, USD	1.803.592	187,91	169,28	237,86	338.912.978	278.130.076	198.325.771
F, Acc, USD	1.594.583	15,03	13,50	18,86	23.960.585	28.249.752	22.111.031
F, Acc, EUR	–	–	–	18,39	–	–	919
F, Acc, SGD, Abgesichert	6.615	10,60	9,54	13,31	70.124	18.470	183.328
F, Inc, GBP	6.764	15,69	12,64	16,75	106.134	426.405	329.983
I, Acc, USD	2.184.483	12,96	11,58	15,99	28.316.317	29.015.807	85.350.371
I, Acc, EUR	1.467.608	11,62	10,55	13,10	17.055.174	15.937.462	14.692.209
I, Inc, USD	613.954	12,70	11,35	15,79	7.799.547	8.722.845	90.366.947
IX, Inc, USD	220.456	14,12	12,61	17,71	3.112.000	2.933.360	3.564.510
S, Acc, USD	2.341.649	16,48	14,66	20,07	38.588.921	38.132.596	53.720.444
Global Equity Fund							
A, Acc, USD	154.950	276,81	288,48	298,48	42.891.033	48.282.306	54.284.850
A, Acc, EUR	1.041	250,59	265,43	246,63	260.876	364.948	255.253
A, Inc, USD	182.519	274,34	285,91	295,83	50.072.937	55.009.325	61.822.241
C, Inc, USD	8.162	51,91	54,30	56,60	423.655	481.313	494.828
D, Acc, USD	6.698	258,01	269,56	280,31	1.728.234	1.821.088	1.911.956
D, Inc, USD	2.341	256,76	268,25	278,95	600.978	635.443	682.517
F, Acc, USD	135.931	21,96	22,91	23,75	2.985.023	5.411.387	5.858.423
I, Acc, USD	6.841.848	25,18	26,12	26,78	172.282.107	241.618.769	620.288.711
I, Inc, USD	8.138.165	20,54	21,31	22,01	167.156.261	203.376.339	207.324.125

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Equity Fund Fortsetzung							
IX, Inc, USD	24.986	24,38	25,30	26,14	609.165	613.655	2.562.122
S, Acc, USD	6.903.737	29,03	29,98	30,47	200.406.885	196.672.618	105.241.872
Global Franchise Fund							
A, Acc, USD	11.044.887	43,24	41,46	38,31	477.582.319	472.456.049	504.792.502
A, Acc, CHF, Abgesichert	108.550	25,09	24,24	22,71	2.723.848	2.887.949	2.481.691
A, Acc, EUR	857.354	32,24	31,42	26,08	27.641.801	21.112.960	20.102.788
A, Acc, HKD	23.153	115,98	111,08	102,71	2.685.262	2.329.170	8.217
A, Acc, SGD, Abgesichert	521.803	26,96	25,81	23,73	14.068.101	11.804.191	12.488.358
A, Acc, USD, PCHSC	710.191	24,04	22,83	20,88	17.075.326	5.360.558	10.440
A, Inc, EUR	11.327	21,58	21,03	–	244.391	75.886	–
A, Inc, USD	1.341.099	42,23	40,49	37,52	56.640.878	56.956.127	66.558.820
A, Inc-2, USD	1.516.366	22,49	21,76	20,56	34.106.151	6.004.378	1.121.764
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	470.797	22,02	21,40	20,31	10.366.586	2.620.926	451.525
A, Inc-2, CNH Abgesichert (IRD)	46.139	107,70	103,70	–	4.969.035	1.168.139	–
A, Inc-2, HKD	592.829	110,35	106,67	100,87	65.415.897	8.879	8.200
C, Acc, USD	4.603.762	35,17	33,89	31,63	161.926.989	137.385.890	115.960.056
C, Acc, USD, PCHSC	2.112.707	23,66	22,56	20,84	49.978.156	46.561.461	95.991
C, Inc, USD	3.374.289	35,04	33,76	31,51	118.224.527	123.071.427	118.686.271
C, Inc-2, USD	789.358	21,93	21,32	20,35	17.306.647	13.481.391	2.601.468
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	301.485	21,76	21,24	20,39	6.560.561	7.755.130	388.905
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	174.701	218,31	212,72	203,87	38.139.183	49.072.267	7.413.015
F, Acc, USD	8.121.464	41,69	40,06	37,19	338.598.569	319.232.799	320.629.879
F, Inc-2, USD	675.032	22,22	21,56	20,45	15.003.251	11.718.796	6.111.938
F, Acc, USD, PCHSC	2.939.194	23,87	22,71	20,86	70.164.734	55.021.046	524.091
I, Acc, USD	23.104.867	46,11	44,00	40,28	1.065.355.449	693.058.017	512.291.949
I, Acc, USD, PCHSC	421.881	24,44	23,09	20,91	10.312.466	8.259.937	10.457
I, Inc, CHF, Abgesichert	288.428	21,03	20,22	–	6.065.179	5.834.205	–
I, Inc, USD	1.147.628	42,55	40,61	37,62	48.832.129	38.414.493	30.356.823
I, Acc, GBP, Abgesichert	92.603	21,58	20,66	–	1.997.924	480.095	–

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Franchise Fund Fortsetzung							
IX, Inc, USD	686.622	26,79	25,57	23,69	18.393.659	17.767.204	17.398.826
IX, Acc, EUR	91.551	22,71	22,01	–	2.078.954	1.101	–
IX, Acc, USD	417.561	22,42	21,40	–	9.360.116	2.578.350	–
J, Acc, USD	3.450	25,75	24,57	22,48	88.860	85.990	3.297.390
S, Acc, USD	82.238	49,10	46,66	42,35	4.038.031	3.433.885	8.821.682
Z, Acc, USD	50	23,47	22,44	20,63	1.173	1.122	1.032
Global Gold Fund							
A, Acc, USD	5.671.884	16,29	8,29	10,79	92.376.839	18.355.781	21.651.982
A, Inc, USD	856.037	58,73	29,90	38,90	50.278.408	18.656.159	24.587.242
C, Inc, USD	1.784.931	53,01	27,08	35,49	94.610.443	55.214.231	71.910.884
F, Acc, USD	596.904	21,45	10,93	14,24	12.801.393	5.505.373	10.985.206
I, Acc, USD	1.907.888	17,62	8,93	11,51	33.625.682	8.720.502	7.208.398
I, Acc, GBP	12.216	26,78	12,18	14,86	327.162	5.363.054	5.703.519
IX, Inc, USD	227.795	15,19	7,70	9,92	3.460.485	3.506.254	4.353.609
S, Inc, USD	15.331	23,22	11,71	15,07	355.933	67.604.549	17.076.695
Global Natural Resources Fund							
A, Acc, USD	5.405.054	7,29	6,12	8,80	39.394.945	32.252.566	54.806.971
A, Acc, CHF, Abgesichert	3.250	14,10	11,93	17,49	45.826	42.361	118.919
A, Acc, HKD	20.341	54,39	45,59	65,61	1.106.359	3.005.168	1.288.436
A, Acc, SGD, Abgesichert	13.723	11,02	9,28	13,35	151.264	127.969	443.012
A, Inc, USD	3.079.705	7,24	6,08	8,80	22.300.035	19.950.701	32.166.410
C, Inc, USD	5.435.638	6,85	5,77	8,36	37.212.182	29.742.896	49.767.715
F, Acc, USD	3.183.507	7,18	6,03	8,69	22.844.414	20.326.487	35.426.454
F, Acc, SGD, Abgesichert	22.943	10,26	8,65	12,46	235.442	198.499	285.795
I, Acc, USD	1.838.072	7,97	6,66	9,49	14.654.228	13.278.992	43.793.141
I, Acc, EUR	30.001	34,81	29,55	37,84	1.044.407	733.878	2.536
I, Acc, GBP	887.403	18,52	13,89	18,73	16.434.343	469.066	936
IX, Inc, USD	15.537	14,40	12,03	17,45	223.704	186.091	127.337
S, Acc, USD	6.298.563	8,50	7,07	9,98	53.523.635	31.297.677	51.304.368

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Quality Equity Fund							
A, Inc, USD	516.135	22,03	21,03	–	11.370.871	10.799.002	–
I, Inc, USD	5.779.409	22,15	21,04	–	128.028.361	129.263.656	–
IX, Inc, USD	50	22,15	21,04	–	1.112	1.052	–
I, Acc, USD	29.823.087	22,24	21,12	–	663.120.337	659.507.749	–
S, Inc, USD	3.412	22,25	21,05	–	75.923	63.197	–
Global Quality Equity Income Fund							
A, Inc, USD	93.931	32,95	31,13	28,96	3.095.311	1.975.842	13.600.188
A, Inc-2, USD	51	20,65	19,69	–	1.057	996	–
A, Acc, USD	4.230	21,18	19,92	–	89.601	996	–
C, Acc, USD	347.542	20,97	19,83	–	7.289.246	439.828	–
C, Acc, USD, Hedged PHSC	500	21,03	–	–	10.514	–	–
C, Inc-2, USD	288.531	20,44	19,59	–	5.897.092	40.197	–
C, Inc-3, USD	160.110	20,46	–	–	3.273.851	–	–
C, Inc-3, USD, Hedged PHSC	501	20,93	–	–	10.489	–	–
F, Acc, USD	297.676	21,09	19,88	–	6.278.348	756.256	–
F, Inc-2, USD	321.253	20,51	19,60	–	6.587.340	148.381	–
I, Acc, USD	146.602	29,61	27,71	25,39	4.340.997	3.977.866	709.002.698
I, Inc, USD	481.760	33,05	31,21	29,04	15.924.012	6.400.093	273.328.776
I, Inc-2, USD	61.856	22,40	21,25	–	1.385.339	306.727	–
IX, Inc, USD	79.205	26,93	25,43	23,64	2.132.863	1.746.780	1.603.993
S, Inc, USD	4.891.940	33,10	31,26	29,06	161.945.191	149.145.471	649.471
Global Real Estate Securities Fund							
A, Inc-2, USD	51	18,19	18,04	–	936	918	–
I, Acc, USD	1.548.104	20,52	20,00	–	31.765.054	32.914.252	–
IX, Inc, USD	16.705	18,70	18,38	–	312.473	154.204	–
S, Inc, USD	2.006.511	18,70	18,37	–	37.521.280	30.369.957	–
Global Strategic Equity Fund							
A, Acc, USD	7.259.848	20,84	21,96	22,41	151.285.692	174.827.307	144.242.815
A, Acc, USD, PCHSC	43.405	16,82	18,14	–	730.253	830.337	–

Statistische Werte (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Global Strategic Equity Fund Fortsetzung							
A, Acc, AUD, Abgesichert	51.135	18,82	19,79	19,89	962.519	1.126.049	995
A, Acc, SGD	623	18,14	20,06	–	11.304	1.504	–
A, Acc, EUR	595.108	18,94	20,29	18,60	11.272.783	11.598.190	7.452.117
A, Inc, USD	2.928.863	113,33	119,43	121,85	331.935.677	394.514.615	438.298.526
C, Acc, USD, PCHSC	26.302	16,64	18,04	–	437.762	689.793	–
C, Inc, USD	3.833.404	94,56	100,14	103,20	362.489.437	414.154.037	468.068.789
D, Inc, USD	38.848	106,63	112,70	115,67	4.142.334	4.315.545	4.726.013
F, Acc, USD	2.000.867	21,69	22,91	23,48	43.401.933	52.299.051	31.634.468
F, Acc, USD, PCHSC	3.359	16,76	18,11	–	56.285	127.675	–
I, Acc, USD	17.089.779	21,64	22,70	22,94	369.815.047	437.342.334	151.716.214
I, Acc, USD, PCHSC	50	17,05	18,29	–	853	914	–
I, Inc, USD	4.967.872	21,09	22,12	22,50	104.779.123	100.007.606	84.812.648
IX, Inc, USD	269.664	26,28	27,58	28,04	7.088.078	7.267.380	9.406.547
S, Inc, EUR	1.476.777	22,18	23,55	21,52	32.749.841	34.773.203	15.523.393
S, Inc, USD	429.719	23,17	24,21	24,63	9.958.699	8.609.306	2.410.729
Global Value Equity Fund							
A, Acc, USD	23.732	26,04	27,26	28,29	617.977	676.480	675.682
C, Acc, USD	3.675	24,90	26,20	27,46	91.514	96.292	100.919
F, Acc, USD	50	25,52	26,77	27,90	1.276	46.573	100.729
I, Acc, USD	1.231.074	27,19	28,33	29,13	33.473.679	34.396.452	41.312.996
IX, Inc, USD	52	23,94	24,95	25,95	1.236	107.840	111.079
S, Acc, USD	498.446	28,30	29,37	29,93	14.106.768	17.117.820	20.912.532
Latin American Equity Fund							
A, Acc, USD	270.773	13,74	10,87	15,51	3.719.254	3.304.657	11.014.967
C, Acc, USD	27.346	11,08	8,81	12,69	302.997	154.110	361.280
F, Acc, USD	50.587	13,38	10,61	15,21	676.868	312.589	1.256.955
I, Acc, USD	75.512	12,20	9,63	13,65	921.493	665.426	10.289.148
IX, Inc, USD	3.228	13,51	10,66	15,26	43.616	34.617	49.139

	UMLAUFENDE ANTEILE ZUM 30.6.16	NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL ZUM			NETTOVERMÖGEN ZUM		
		30.6.16	31.12.15	31.12.14	30.6.16	31.12.15	31.12.14
Latin American Smaller Companies Fund							
A, Acc, USD	803.394	15,81	13,05	18,23	12.704.361	10.726.370	10.771.450
C, Acc, USD	17.373	14,03	11,63	16,41	243.701	250.633	769.045
F, Acc, USD	71.935	15,53	12,84	18,03	1.117.464	833.803	2.324.158
I, Acc, USD	3.371.534	16,27	13,38	18,56	54.852.081	34.488.704	88.497.970
IX, Acc, USD	50	14,21	11,68	16,21	710	584	811
Mexican Equity Fund							
A, Acc, USD	3.043	18,62	18,09	18,56	56.647	55.939	156.334
C, Acc, USD	1.956	18,19	17,78	18,42	35.581	74.636	240.366
F, Acc, USD	36.443	18,42	17,94	18,49	671.144	552.771	594.144
I, Acc, USD	205.568	18,91	18,31	18,66	3.887.067	3.778.341	5.086.363
U.K. Alpha Fund							
A, Acc, GBP	328.695	15,03	15,05	14,36	4.940.646	5.064.351	5.316.485
A, Inc, GBP	267.618	79,21	79,35	76,58	21.199.250	21.763.486	23.564.656
C, Inc, GBP	5.024	75,01	75,40	72,53	376.838	233.346	1.374.139
F, Acc, USD	34.194	20,62	23,03	23,27	705.246	376.925	815.059
I, Acc, GBP	40.188	20,56	20,50	–	826.181	264.488	–
I, Acc, EUR	8.283	18,40	20,75	–	152.397	78.867	–
I, Acc, USD	176.228	24,79	27,52	27,49	4.368.318	2.527.263	3.420.992
I, Inc, GBP	510.846	19,40	19,35	–	9.912.460	14.881.580	–
IX, Inc, GBP	31.835	19,40	19,35	–	617.691	568.281	–
JX, Inc, GBP	1.672.822	19,41	19,34	–	32.467.687	23.760.112	–
Active Commodities Fund							
A, Acc, USD	50	12,65	11,27	15,14	633	563	757
C, Acc, USD	50	12,39	11,09	15,06	620	555	753
F, Acc, USD	50	12,53	11,18	15,10	627	559	755
S, Acc, USD	502.785	12,69	11,20	14,79	6.380.268	5.622.018	7.401.339

* Die Wahrung der Anteilsklasse des Wertpapiers ist JPY, fur den Abschluss wird jedoch eine Umrechnung in USD vorgenommen.

Das Portfolio im Detail

Euro Money Fund

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 31. Mai 2016 aufgelöst wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR
French Discount T Bill	0,000 %	06.04.16	7.006	7.000
Dutch Treasury Certificate ZCP	0,000 %	30.06.16	4.508	4.502
Dutch Treasury Certificate ZCP	0,000 %	21.05.16	4.503	4.500
French Discount T Bill	0,000 %	18.08.16	4.005	4.005
Treasury Certificates	0,000 %	11.08.16	4.005	4.004
French Discount T Bill	0,000 %	13.07.16	4.005	4.002
French Discount T Bill	0,000 %	06.07.16	4.004	4.002
French Discount T Bill	0,000 %	01.06.16	4.004	4.001
French Discount T Bill	0,000 %	29.06.16	4.004	4.002
French Discount T Bill	0,000 %	04.05.16	4.003	4.000
Treasury Certificates	0,000 %	16.06.16	4.003	4.001
Treasury Certificates	0,000 %	11.02.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	06.01.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	17.02.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	13.01.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	10.02.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	09.03.16	–	4.000
French Discount T Bill	0,000 %	10.08.16	3.004	3.003
French Discount T Bill	0,000 %	08.06.16	3.004	3.001
French Discount T Bill	0,000 %	27.07.16	3.003	3.002
French Discount T Bill	0,000 %	11.05.16	3.003	3.000
French Discount T Bill	0,000 %	20.04.16	3.002	3.000
French Discount T Bill	0,000 %	27.01.16	–	3.000
French Discount T Bill	0,000 %	19.05.16	2.502	2.500
Treasury Certificates	0,000 %	12.05.16	2.002	2.000
French Discount T Bill	0,000 %	31.05.16	2.002	2.000
Treasury Certificates	0,000 %	14.01.16	–	2.000
French Discount T Bill	0,000 %	20.01.16	–	2.000

Euro Money Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 31. Mai 2016 aufgelöst wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR
Erste Abwicklungsanstalt	0,000 %	24.05.16	1.501	1.500
Pohjola Bank Plc	0,000 %	09.05.16	1.501	1.500
Mizuho CorpoSatz Bank	0,000 %	07.04.16	1.501	1.500
Toyota Motor Finance ZCP	0,000 %	22.02.16	1.500	1.500
Procter & Gamble Co. ZCP	0,000 %	08.04.16	1.500	1.500
Procter & Gamble Co.	0,000 %	08.01.16	–	1.500
DZ Bank AG ZCP	0,000 %	12.02.16	–	1.500
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 0.000 EUR			–	–
			77.075	111.025

Das Portfolio im Detail

Sterling Money Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) GBP	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 74,02 %					
Pfund Sterling					
4.000.000	Agence Centrale Organismes Securite Sociale ZCP	0,000 %	03.08.16	3.998	3,22
5.000.000	DZ Bank AG CD	0,540 %	30.09.16	5.000	4,02
3.500.000	Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	16.09.16	3.494	2,81
4.000.000	FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	13.07.16	3.999	3,22
4.000.000	Niederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	15.08.16	3.998	3,21
3.500.000	Nordea Bank AB CD	0,530 %	25.08.16	3.500	2,81
4.000.000	NRW Bank ZCP	0,000 %	06.07.16	3.997	3,21
3.000.000	OP CorpoSatz Bank Plc. ZCP	0,000 %	31.08.16	2.995	2,41
4.000.000	Svenska Handelsbanken AB CD	0,540 %	15.07.16	4.000	3,22
4.000.000	The Mitsubishi Trust and Banking CD	0,580 %	03.08.16	4.000	3,22
4.000.000	Toyota Motor Finance BV ZCP	0,000 %	14.09.16	3.994	3,21
1.716.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	03.10.16	1.714	1,38
10.000.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	26.09.16	9.992	8,04
10.000.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	19.09.16	9.990	8,03
7.000.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	05.09.16	6.995	5,62
8.000.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	08.08.16	7.997	6,43
8.000.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	11.07.16	7.999	6,43
385.000	Britische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	04.07.16	385	0,31
4.000.000	Wells Fargo Bank International CD	0,660 %	03.11.16	4.000	3,22
				92.047	74,02
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 92.047.000 GBP)				92.047	74,02
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 92.047.000 GBP)				92.047	74,02
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 92.047.000 GBP)				92.047	74,02
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				32.305	25,98
EIGENKAPITAL				124.352	100,00

Sterling Money Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP
Britische Schatzwechsel	0,000 %	11.07.16	17.980	9.990
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	08.02.16	600	16.600
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	01.02.16	–	14.600
Britische Schatzwechsel	0,000 %	11.04.16	12.989	13.000
Britische Schatzwechsel	0,000 %	20.06.16	11.612	11.619
Britische Schatzwechsel	0,000 %	29.03.16	600	10.600
Britische Schatzwechsel	0,000 %	27.06.16	10.589	10.599
Britische Schatzwechsel	0,000 %	26.09.16	9.992	–
Britische Schatzwechsel	0,000 %	19.09.16	9.990	–
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	15.02.16	5.798	9.800
Britische Schatzwechsel	0,000 %	03.05.16	8.192	8.200
Britische Schatzwechsel	0,000 %	08.08.16	7.995	–
Britische Schatzwechsel	0,000 %	05.09.16	6.993	–
Wells Fargo Bank International	0,500 %	19.04.16	6.500	6.500
Oversea Chinese Banking Corp.	0,570 %	22.06.16	6.000	6.000
DZ Bank AG ZCP	0,510 %	08.06.16	6.000	6.000
Mizuho CorpoSatz Bank	0,600 %	08.06.16	6.000	6.000
Agence centrale des organismes de sécurité sociale	0,000 %	25.04.16	5.992	6.000
KommuneKredit	0,000 %	01.02.16	–	6.000
FMS Wertmanagement	0,000 %	30.05.16	5.997	6.000
Pohjola Bank Plc	0,000 %	26.05.16	5.992	6.000
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	18.01.16	–	6.000
Britische Schatzwechsel	0,000 %	18.01.16	5.993	6.000
Britische Schatzwechsel	0,000 %	04.04.16	5.998	6.000
Britische Schatzwechsel	0,000 %	31.05.16	5.993	6.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	0,570 %	26.01.16	–	6.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	0,610 %	28.04.16	6.000	6.000
Caisse des Depots et Consignations	0,000 %	31.05.16	5.993	6.000
Britische Schatzwechsel	0,000 %	21.03.16	800	5.800

Das Portfolio im Detail

Sterling Money Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP
Wells Fargo Bank International CD	0,550 %	15.01.16	–	5.500
Svenska Handelsbanken AB	0,570 %	11.01.16	–	5.500
Erste Abwicklungsanstalt	0,000 %	13.04.16	5.492	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	20.01.16	5.499	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	10.02.16	5.499	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	17.02.16	5.499	5.500
Nordea Bank AB	0,540 %	23.05.16	5.500	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	27.01.16	5.499	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	03.02.16	5.499	5.500
GE Capital UK Funding	0,000 %	24.02.16	5.499	5.500
Nordea Bank AB	0,550 %	06.01.16	–	5.500
Svenska Handelbanken	0,540 %	12.04.16	5.500	5.500
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	18.04.16	5.394	5.400
Landwirtschaftliche Rentenbank	0,000 %	25.05.16	5.197	5.200
The Toronto Dominion Bank	0,560 %	07.04.16	–	5.000
Landeskreditbank Baden-Württemberg	0,000 %	04.05.16	4.994	5.000
De Capital Uk Funding	0,000 %	13.01.16	–	5.000
National Australia Bank Ltd	0,470 %	21.04.16	–	5.000
DZ Bank AG ZCP	0,000 %	04.03.16	–	5.000
Pohjola Bank Plc	0,000 %	24.02.16	–	5.000
Transport for London ZCP	0,000 %	29.04.16	4.994	5.000
DZ Bank AG ZCP	0,540 %	30.09.16	5.000	–
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	09.05.16	4.994	5.000
Mizuho CorpoSatz Bank	0,630 %	29.02.16	–	5.000
Schweden (Staat)	0,000 %	15.02.16	–	5.000
The Bank of Nova Scotia CD	0,510 %	14.03.16	–	5.000
Svenska Handelbanken	0,540 %	15.07.16	5.000	1.000
Wells Fargo Bank International	0,660 %	03.11.16	5.000	1.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	0,580 %	03.08.16	5.000	1.000

Sterling Money Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP
Toyota Motor Finance ZCP	0,000 %	31.05.16	4.997	5.000
NRW Bank	0,000 %	06.07.16	4.996	999
FMS Wertmanagement	0,000 %	13.07.16	4.994	999
Agence centrale des organismes de sécurité sociale	0,000 %	03.08.16	4.993	999
Nederlandse Waterschapsbank	0,000 %	15.08.16	4.992	999
Rabobank International	0,480 %	15.02.16	–	4.500
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	29.02.16	–	4.000
Toyota Motor Finance ZCP	0,000 %	14.09.16	3.994	–
Nordea Bank AB	0,530 %	25.08.16	3.500	–
Erste Abwicklungsanstalt	0,000 %	16.09.16	3.494	–
Britischer Schatzwechsel	0,000 %	14.03.16	2.999	3.000
Op CorpoSatz Bank Plc.	0,000 %	31.08.16	2.996	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.487.000 GBP			2.498	401
			316.100	356.805

Das Portfolio im Detail

U.S. Dollar Money Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente – 88,21 %					
US-Dollar					
15.000.000	Agence Centrale Organismes Securite Sociale ZCP	0,000 %	18.07.16	14.995	2,71
12.000.000	Bank of Montreal CD	0,550 %	08.09.16	12.000	2,16
15.000.000	Bank of Nova Scotia CD	0,800 %	17.10.16	15.000	2,71
15.000.000	Caisse des Depots et Consignations ZCP	0,000 %	16.09.16	14.975	2,70
15.000.000	Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	13.07.16	14.997	2,71
15.000.000	Commonwealth Bank of Australia CD	0,540 %	03.08.16	15.000	2,71
15.000.000	DZ Bank AG CD	0,520 %	14.07.16	15.000	2,71
15.000.000	Erste Abwicklungsanstalt ZCP	0,000 %	27.07.16	14.994	2,70
13.000.000	EUROFIMA ZCP	0,000 %	26.08.16	12.988	2,34
15.000.000	European Bank Recon and Devel ZCP	0,000 %	19.07.16	14.996	2,71
15.000.000	Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	28.07.16	14.995	2,71
10.000.000	Finnische Schatzwechsel ZCP	0,000 %	21.09.16	9.988	1,80
15.000.000	FMS Wertmanagement Aoe ZCP	0,000 %	18.08.16	14.979	2,70
10.000.000	Graham Holdings Co. 'B' CD	0,860 %	29.07.16	10.000	1,80
15.000.000	KFW Kreditanst für Wiederaufba ZCP	0,000 %	15.08.16	14.990	2,70
15.000.000	Kingdom Of Belgium ZCP	0,000 %	07.07.16	14.999	2,71
15.000.000	Kiwibank Ltd. ZCP	0,000 %	20.07.16	14.995	2,71
15.000.000	Kommuninvest I Sverige AB ZCP	0,000 %	15.08.16	14.991	2,70
15.000.000	Korea Development Bank CD	0,660 %	02.09.16	15.000	2,71
15.000.000	Landeskreditbank Baden Wurttt ZCP	0,000 %	27.07.16	14.994	2,71
15.000.000	Landwirtschaftliche Rentenbank ZCP	0,000 %	13.07.16	14.998	2,71
15.000.000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp. CD	0,680 %	27.07.16	15.000	2,71
15.000.000	Mizuho CorpoSatz Bank ZCP	0,000 %	09.08.16	14.988	2,70
15.000.000	Municipality Finance Plc. ZCP	0,000 %	22.07.16	14.996	2,71
12.000.000	National Australia Bank Ltd. CD	0,800 %	13.07.16	12.000	2,16
15.000.000	Nederlandse Waterschapsbank ZCP	0,000 %	30.09.16	14.979	2,70
12.000.000	NRW Bank ZCP	0,000 %	08.08.16	11.991	2,16

U.S. Dollar Money Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
15.000.000	Oesterreichische Kontrollbank ZCP	0,000 %	05.07.16	14.999	2,71
15.000.000	Oversea-Chinese Banking Corp. CD	0,550 %	25.08.16	15.000	2,71
15.000.000	Queensland Treasury Corp. ZCP	0,000 %	26.08.16	14.987	2,70
15.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB CD	0,590 %	13.09.16	15.000	2,71
15.000.000	Svenska Handelsbanken AB CD	0,830 %	14.10.16	15.000	2,71
15.000.000	The Toronto Dominion Bank CD	0,540 %	08.08.16	15.000	2,71
15.000.000	Western Australian Treasury Corp. ZCP	0,000 %	22.09.16	14.978	2,70
				488.792	88,21
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 488.792.000 USD)				488.792	88,21
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 488.792.000 USD)				488.792	88,21
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 488.792.000 USD)				488.792	88,21
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				65.332	11,79
EIGENKAPITAL				554.124	100,00

Das Portfolio im Detail

U.S. Dollar Money Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
The Toronto Dominion Bank	0,540 %	08.08.16	15.000	–
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,590 %	13.09.16	15.000	–
Bank of Montreal	0,420 %	16.05.16	15.000	15.000
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	0,000 %	07.01.16	–	15.000
Landwirtschaftliche Rentenbank	0,000 %	11.04.16	14.988	15.000
Pohjola Bank Plc	0,000 %	18.05.16	14.979	15.000
KFW Kreditanst für Wiederaufb	0,000 %	11.05.16	14.983	15.000
Bank Nederlandse Gemeenten	0,000 %	11.03.16	14.992	15.000
Landeskreditbank Baden-Württemberg	0,000 %	25.04.16	14.980	15.000
Erste Abwicklungsanstalt	0,000 %	21.04.16	14.979	15.000
Kommuninvest i Sverige AB	0,000 %	11.05.16	14.983	15.000
Nederlandse Waterschapsbank	0,000 %	06.06.16	14.972	15.000
Australia New Zealand Banking	0,000 %	10.06.16	14.971	15.000
FMS Wertmanagement	0,000 %	16.05.16	14.981	15.000
Caisse des Depots et Consignations	0,000 %	14.06.16	14.978	15.000
NRW Bank	0,000 %	25.05.16	14.994	15.000
Bank Nederlandse Gemeenten	0,000 %	31.05.16	14.997	15.000
New South Wales Treasury Corp. ZCP	0,000 %	21.06.16	14.987	15.000
Nordea Bank AB	0,520 %	25.04.16	15.000	15.000
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	0,700 %	25.04.16	15.000	15.000
DNB Norske Bank ASA	0,570 %	16.06.16	15.000	15.000
DZ Bank AG ZCP	0,520 %	14.07.16	15.000	–
Svenska Handelsbanken	0,830 %	14.10.16	15.000	–
Bank of Nova Scotia	0,800 %	17.10.16	15.000	–
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.	0,680 %	27.07.16	15.000	–
Commonwealth Bank of Australia	0,540 %	03.08.16	15.000	–
Oversea Chinese Banking Corp.	0,550 %	25.08.16	15.000	–
Korea Development Bank	0,660 %	02.09.16	15.000	–
Oesterreichische Kontrollbank	0,000 %	05.07.16	14.983	–

U.S. Dollar Money Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Landwirtschaftliche Rentenbank	0,000 %	13.07.16	14.982	–
Kingdom Of Belgium	0,000 %	07.07.16	14.982	–
Municipality Finance Plc.	0,000 %	22.07.16	14.981	–
European Bank	0,000 %	19.07.16	14.981	–
Europäische Investitionsbank	0,000 %	28.07.16	14.981	–
Kommuninvest i Sverige AB	0,000 %	15.08.16	14.980	–
KFW Kreditanst für Wiederaufb	0,000 %	15.08.16	14.980	–
FMS Wertmanagement ZCP	0,000 %	18.08.16	14.979	–
Nederlandse Waterschapsbank	0,000 %	30.09.16	14.979	–
Landescreditbank Baden-Württemberg	0,000 %	27.07.16	14.979	–
Queensland Treasury Corp.	0,000 %	26.08.16	14.979	–
Western Australian Treasury Corp. ZCP	0,000 %	22.09.16	14.978	–
Erste Abwicklungsanstalt	0,000 %	27.07.16	14.977	–
Kiwibank Ltd	0,000 %	20.07.16	14.976	–
Cedel Bank S.A. ZCP	0,000 %	13.07.16	14.976	–
Caisse des Depots et Consignations	0,000 %	16.09.16	14.975	–
Agence centrale des organismes de sécurité sociale	0,000 %	18.07.16	14.975	–
Mizuho CorpoSatz Bank	0,000 %	09.08.16	14.972	–
Bank of Montreal	0,560 %	13.04.16	14.000	14.000
Agence centrale des organismes de sécurité sociale	0,000 %	13.04.16	13.980	14.000
DZ Bank AG ZCP	0,590 %	12.04.16	14.000	14.000
Pohjola Bank Plc. ZCP	0,000 %	18.02.16	–	13.000
Mizuho CorpoSatz Bank	0,680 %	05.05.16	13.000	13.000
Eurofima	0,000 %	26.08.16	12.980	–
Europäische Investitionsbank	0,000 %	21.01.16	–	12.000
Schweden (Staat)	0,000 %	10.05.16	–	12.000
FMS Wertmanagement	0,000 %	22.01.16	–	12.000
Landwirtschaftliche Rentenbank	0,000 %	13.01.16	–	12.000
Nederlandse Waterschapsbank	0,000 %	04.01.16	–	12.000

Das Portfolio im Detail

U.S. Dollar Money Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
KFW Kreditanst für Wiederaufb	0,000 %	20.01.16	–	12.000
Landeskreditbank Baden-Württemberg	0,000 %	19.01.16	–	12.000
KFW Kreditanst für Wiederaufb	0,000 %	19.02.16	11.996	12.000
Caisse des Depots et Consignations	0,000 %	10.03.16	–	12.000
Eurofima	0,000 %	15.04.16	11.983	12.000
Tasmanian Public Finance Corp.	0,000 %	27.01.16	–	12.000
Mizuho CorpoSatz Bank	0,000 %	22.01.16	–	12.000
Australia New Zealand Banking	0,000 %	10.02.16	–	12.000
Clearstream Banking S.A.	0,000 %	01.03.16	–	12.000
Bp Capital Markts Plc.	0,000 %	21.03.16	11.989	12.000
NRW Bank	0,000 %	15.01.16	–	12.000
Municipality Finance Plc.	0,000 %	15.04.16	11.985	12.000
NRW Bank	0,000 %	19.04.16	11.984	12.000
Europäische Investitionsbank ZCP	0,000 %	25.04.16	11.985	12.000
KommuneKredit	0,000 %	20.04.16	11.987	12.000
Queensland Treasury Corp.	0,000 %	29.04.16	11.985	12.000
Oesterreichische Kontrollbank	0,000 %	21.03.16	11.992	12.000
Oesterreichische Kontrollbank	0,000 %	19.01.16	–	12.000
Kiwibank Ltd	0,000 %	18.04.16	11.982	12.000
Kommuninvest i Sverige AB	0,000 %	09.02.16	–	12.000
Bank of Montreal	0,280 %	05.01.16	–	12.000
National Australia Bank Ltd	0,240 %	07.01.16	–	12.000
Credit Suisse AG	0,280 %	20.01.16	–	12.000
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp.	0,340 %	19.01.16	–	12.000
Nordea Bank AB	0,240 %	20.01.16	–	12.000
Oversea Chinese Banking Corp.	0,350 %	22.02.16	–	12.000
Svenska Handelbanken	0,500 %	15.03.16	–	12.000
Commonwealth Bank of Australia	0,540 %	22.03.16	–	12.000
National Australia Bank Ltd	0,800 %	13.07.16	12.000	–

U.S. Dollar Money Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Korea Development Bank	0,400 %	22.02.16	12.000	12.000
Korea Development Bank	0,610 %	31.05.16	12.000	12.000
Bank of Montreal	0,550 %	08.09.16	12.000	–
NRW Bank	0,000 %	08.08.16	11.991	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 11.082.000 USD			50.978	46.860
			988.156	819.860

Das Portfolio im Detail

Asia Local Currency Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 19,17 %					
Chinese Yuan Renminbi					
2.500.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	6,000 %	29.12.49	379	1,76
Indische Rupie					
73.000.000	Export-Import Bank of India	8,150 %	05.03.25	1.080	5,03
Singapur-Dollar					
500.000	ICICI Bank Ltd.	3,650 %	14.01.20	378	1,76
US-Dollar					
400.000	Baidu, Inc.	3,250 %	06.08.18	411	1,91
200.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,950 %	28.03.18	202	0,94
200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	217	1,01
400.000	China Shenhua Overseas Capital Co., Ltd.	2,500 %	20.01.18	403	1,88
400.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	3,750 %	13.05.25	412	1,92
200.000	Shimao Property Holdings Ltd.	8,375 %	10.02.22	226	1,05
400.000	Tencent Holdings Ltd.	3,375 %	05.03.18	410	1,91
				2.281	10,62
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				4.118	19,17
(Kosten 4.076.000 USD)					
Staatsanleihen – 52,78 %					
Chinese Yuan Renminbi					
3.200.000	China Development Bank Corp.	3,600 %	13.11.18	480	2,23
Indonesische Rupie					
3.866.000.000	Indonesien (Staat)	8,750 %	15.05.31	321	1,49
8.234.000.000	Indonesien (Staat)	9,000 %	15.03.29	685	3,19
9.584.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.09.26	774	3,60
1.307.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	104	0,48
7.900.000.000	Indonesien (Staat)	5,625 %	15.05.23	543	2,53
2.238.000.000	Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	173	0,81
				2.600	12,10

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Philippinischer Peso					
36.000.000	Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	868	4,04
10.000.000	Philippinen (Staat)	3,900 %	26.11.22	213	0,99
36.000.000	Philippinen (Staat)	4,950 %	15.01.21	805	3,75
				1.886	8,78
Singapur-Dollar					
750.000	Housing & Development Board	2,223 %	28.05.19	568	2,65
352.000	Republik Singapur	3,375 %	01.09.33	302	1,41
389.000	Republik Singapur	2,875 %	01.09.30	312	1,45
400.000	Republik Singapur	3,500 %	01.03.27	340	1,58
438.000	Republik Singapur	3,000 %	01.09.24	353	1,64
412.000	Republik Singapur	2,750 %	01.07.23	326	1,52
				2.201	10,25
Südkoreanischer Won					
400.000.000	Koreanische Schatzwechsel	4,000 %	10.12.31	464	2,16
360.000.000	Koreanische Schatzwechsel	4,750 %	10.12.30	443	2,06
700.000.000	Koreanische Schatzwechsel	4,250 %	10.06.21	693	3,23
				1.600	7,45
Thailändischer Baht					
10.142.000	Thailand (Staat)	3,775 %	25.06.32	338	1,57
14.274.000	Thailand (Staat)	3,625 %	16.06.23	453	2,11
19.417.000	Thailand (Staat)	3,650 %	17.12.21	607	2,83
16.000.000	Thailand (Staat)	3,875 %	13.06.19	486	2,26
9.000.000	Thailand (Staat)	3,250 %	16.06.17	261	1,21
				2.145	9,98
US-Dollar					
200.000	Indonesien (Staat)	5,875 %	15.01.24	232	1,08

Das Portfolio im Detail

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
200.000	Mongolei (Staat)	4,125 %	05.01.18	195	0,91
				427	1,99
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 11.175.000 USD)				11.339	52,78
Supranationals – 1,85 %					
Indonesische Rupie					
280.000.000	Europäische Investitionsbank	7,200 %	09.07.19	21	0,10
5.000.000.000	Inter-American Development Bank	7,350 %	12.09.18	376	1,75
				397	1,85
SUMME SUPRANATIONALE WERTPAPIERE (Kosten 449.000 USD)				397	1,85
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 15.700.000 USD)				15.854	73,80
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 2,06 %					
US-Dollar					
400.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,550 %	11.02.20	441	2,06
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 420.000 USD)				441	2,06
Staatsanleihen – 4,24 %					
Malaysischer Ringgit					
1.400.000	Malaysia (Staat)	4,498 %	15.04.30	359	1,67
163.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	40	0,19
2.050.000	Malaysia (Staat)	3,314 %	31.10.17	512	2,38
				911	4,24
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 1.056.000 USD)				911	4,24
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 1.476.000 USD)				1.352	6,30

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 8,29 %			
US-Dollar			
92.213	Investec Global Strategy Fund – Onshore Renminbi Bond Fund	1.781	8,29
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 1.847.000 USD)		1.781	8,29
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 19.023.000 USD)		18.987	88,39

Futures – 0,00 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Südkoreanischer Won				
15	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	18	0,08
33	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	8	0,04
		26	0,12	
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES		26	0,12	

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
US-Dollar				
(6)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	(22)	(0,10)
(2)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 30.09.16	Short	(4)	(0,02)
		(26)	(0,12)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES		(26)	(0,12)	

Devisenterminkontrakte – 0,15 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUF BETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	IDR	7.207.540.000	USD	530.495	10	0,05
21.09.2016	KRW	2.250.270.449	USD	1.947.255	0	0,00
21.09.2016	MYR	7.516.484	USD	1.835.523	44	0,20
21.09.2016	SGD	874.000	USD	634.410	12	0,05

Das Portfolio im Detail

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	THB	44.771.000	USD	1.264.222	8	0,04
21.09.2016	USD	1.220.244	CNH	8.045.000	19	0,09
21.09.2016	USD	86.044	PHP	3.992.000	2	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					95	0,44

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CNY	2.672.000	USD	405.155	(6)	(0,03)
21.09.2016	PHP	33.731.000	USD	717.983	(5)	(0,02)
21.09.2016	USD	911.115	IDR	12.367.288.668	(17)	(0,08)
21.09.2016	USD	492.113	KRW	568.700.000	(0)	(0,00)
21.09.2016	USD	252.725	MYR	1.020.000	(2)	(0,01)
21.09.2016	USD	1.634.069	SGD	2.225.000	(12)	(0,06)
21.09.2016	USD	209.997	THB	7.499.000	(3)	(0,01)
21.09.2016	USD	611.996	TWD	20.000.000	(10)	(0,05)
16.11.2016	INR	63.738.050	USD	927.955	(4)	(0,02)
15.02.2017	CNY	2.000.000	USD	298.463	(3)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(62)	(0,29)

Swaps – 5,82 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
3.551.806	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,290 %	CNY	13.04.2018	(1)	(0,00)
9.879.194	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,300 %	CNY	13.04.2018	(3)	(0,01)
977.688	Festverzinslich 2,615 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	0	0,00
4.194.312	Festverzinslich 2,640 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(2)	(0,01)

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
118.000.000	Zinsvariabel (INR 6 Monate India National Stock Exchange NSE Interbank Offer Rate Index)	Festverzinslich 6,530 %	INR	02.05.2021	(10)	(0,05)
Total Return Swaps						
3.500.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	279	1,30
1.408.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	113	0,52
6.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,500 %	IDR	15.08.2030	556	2,59
3.845.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	318	1,48
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					1.250	5,82
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 19.023.000 USD)					20.270	94,36
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					1.212	5,64
EIGENKAPITAL					21.482	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, Standard Chartered Bank und UBS AG.

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

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 1.143.151 USD.

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

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 1.276.369 USD.

Das Portfolio im Detail

Asia Local Currency Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Republik Singapur	3,250 %	01.09.20	–	762
Indonesien (Staat)	8,375 %	15.09.26	612	378
Schatzwechsel Indonesien	9,000 %	15.03.29	545	–
Thailand (Staat)	3,875 %	13.06.19	492	–
Schatzwechsel Indonesien	8,375 %	15.03.34	330	456
Malaysia (Staat)	3,314 %	31.10.17	–	420
China Mengniu Dairy Co. L	3,500 %	27.11.18	–	411
Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	410	–
Want Want China Finance	1,875 %	14.05.18	–	398
Kunlun Energy Co., Ltd.	3,750 %	13.05.25	390	–
Malaysia Government Bond	4,498 %	15.04.30	370	–
Hutchison Whampoa International 09 Ltd.	7,625 %	09.04.19	–	348
Schatzwechsel Indonesien	8,750 %	15.05.31	315	–
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3,750 %	13.11.19	–	308
Singapore Government Bond	2,875 %	01.09.30	299	–
Indonesia Government International Bond	5,875 %	15.01.24	227	–
China Cinda Finance	5,625 %	14.05.24	–	217
Philippine Government International Bond	3,900 %	26.11.22	213	–
Pelabuhan Indonesia III PT	4,875 %	01.10.24	–	208
Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,250 %	04.04.21	–	205
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 430.000 USD			420	542
			4.623	4.653

Emerging Markets Blended Debt Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 16,86 %					
Brasilianischer Real					
1.250.000	Morgan Stanley	11,500 %	22.10.20	398	0,17
Kolumbianischer Peso					
364.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.24	111	0,05
Mexikanischer Peso					
6.270.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.24	337	0,14
7.610.000	Petroleos Mexicanos	7,190 %	12.09.24	373	0,16
				710	0,30
Südafrikanischer Rand					
9.840.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.21	625	0,26
US-Dollar					
340.000	Abu Dhabi National Energy Co., PJSC	4,375 %	22.06.26	362	0,15
300.000	AES El Salvador Trust II	6,750 %	28.03.23	258	0,11
800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.25	791	0,33
400.000	Banco Regional SAECA	8,125 %	24.01.19	422	0,18
650.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.22	727	0,30
1.055.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	1.145	0,48
1.000.000	BRF S.A.	4,750 %	22.05.24	1.004	0,42
1.050.000	Cemex SAB de CV	7,750 %	16.04.26	1.106	0,46
200.000	Columbus International, Inc.	7,375 %	30.03.21	212	0,09
850.000	DP World Ltd.	6,850 %	02.07.37	936	0,39
400.000	Empresa Electrica Guacolda S.A.	4,560 %	30.04.25	372	0,16
1.318.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11.02.25	1307	0,55
250.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,750 %	06.08.23	247	0,10
200.000	Export Credit Bank of Turkey	5,375 %	04.11.16	203	0,08
400.000	FirstRand Bank Ltd.	4,250 %	30.04.20	408	0,17
375.000	Georgian Oil and Gas Corp., JSC	6,875 %	16.05.17	383	0,16

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
400.000	Global Bank Corp.	5,125 %	30.10.19	412	0,17
500.000	Gruma SAB de CV	4,875 %	01.12.24	542	0,23
950.000	GTH Finance BV	7,250 %	26.04.23	992	0,42
900.000	GTL Trade Finance, Inc.	5,893 %	29.04.24	798	0,33
300.000	Inkia Energy Ltd.	8,375 %	04.04.21	315	0,13
150.000	JB y Cia S.A. de CV	3,750 %	13.05.25	155	0,06
450.000	JBS Investments GmbH	7,250 %	03.04.24	465	0,19
960.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	997	0,42
500.000	Lamar Funding Ltd.	3,958 %	07.05.25	470	0,20
1.425.000	MAF Global Securities Ltd.	7,125 %	29.10.49	1.492	0,62
300.000	Majapahit Holding BV	7,875 %	29.06.37	377	0,16
1.200.000	Majapahit Holding BV	7,750 %	20.01.20	1.374	0,58
680.000	Marfrig Holdings Europe BV	8,000 %	08.06.23	695	0,29
1.350.000	Minerva Luxembourg S.A.	7,750 %	31.01.23	1.384	0,58
220.000	Ooredoo International Finance Ltd.	3,750 %	22.06.26	223	0,09
400.000	Pelabuhan Indonesia III PT	4,875 %	01.10.24	422	0,18
230.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,250 %	24.10.42	222	0,09
1.650.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,500 %	22.11.21	1.798	0,75
2.210.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	2.035	0,85
1.775.000	Petroleos de Venezuela S.A.	5,500 %	12.04.37	619	0,26
1.300.000	Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	1.450	0,61
300.000	Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	19.05.25	313	0,13
1.100.000	Russian Railways	5,700 %	05.04.22	1.186	0,50
900.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	5,500 %	08.04.44	913	0,38
400.000	Shimao Property Holdings Ltd.	8,375 %	10.02.22	453	0,19
250.000	Sinochem Overseas Capital Co., Ltd.	4,500 %	12.11.20	268	0,11
1.350.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	3,250 %	28.04.25	1.366	0,57

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
800.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.40	832	0,35
600.000	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6,125 %	27.03.20	612	0,26
1.275.000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18.03.30	1.341	0,56
200.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.22	191	0,08
300.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	312	0,13
400.000	Türk Telekomunikasyon AS	4,875 %	19.06.24	400	0,17
200.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.25	205	0,09
800.000	Türkiye Is Bankasi	5,375 %	06.10.21	827	0,35
300.000	Türkiye Vakiflar Bankasi TAO	6,875 %	03.02.25	304	0,13
450.000	Union Andina de Cementos SAA	5,875 %	30.10.21	460	0,19
1.181.000	Vnesheconombank	6,800 %	22.11.25	1.304	0,55
				38.407	16,08
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 39.551.000 USD)				40.251	16,86
Staatsanleihen – 57,49 %					
Brasilianischer Real					
2.826.700	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.19	6.578	2,76
124.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.18	322	0,14
292.200	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.23	831	0,35
1.431.700	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	4.164	1,74
49.800	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.19	148	0,06
292.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.18	880	0,37
250.000	Brasilien (Republik)	12,500 %	05.01.22	81	0,03
				13.004	5,45
Chilenischer Peso					
510.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.22	842	0,36
465.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.03.22	770	0,32

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Chilenischer Peso Fortsetzung					
495.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.02.21	806	0,34
65.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.05.18	102	0,04
				2.520	1,06
Kolumbianischer Peso					
1.067.900.000	Kolumbien (Republik)	6,000 %	28.04.28	321	0,13
180.000.000	Kolumbien (Republik)	9,850 %	28.06.27	73	0,03
4.484.500.000	Kolumbien (Republik)	10,000 %	24.07.24	1.784	0,75
				2.178	0,91
Euro					
412.831	Argentinien (Republik)	7,820 %	31.12.33	475	0,20
115.000	Montenegro (Republik)	5,375 %	20.05.19	131	0,05
				606	0,25
Ungarischer Forint					
28.770.000	Ungarn (Republik)	6,000 %	24.11.23	123	0,05
Indonesische Rupie					
14.578.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	1.176	0,49
4.448.000.000	Indonesien (Staat)	6,625 %	15.05.33	300	0,12
400.000.000	Indonesien (Staat)	8,250 %	15.06.32	32	0,01
4.119.000.000	Indonesien (Staat)	9,500 %	15.07.31	357	0,15
4.314.000.000	Indonesien (Staat)	8,750 %	15.05.31	359	0,15
316.000.000	Indonesien (Staat)	10,500 %	15.08.30	30	0,01
65.474.000.000	Indonesien (Staat)	9,000 %	15.03.29	5.444	2,28
721.000.000	Indonesien (Staat)	10,000 %	15.02.28	64	0,03
723.000.000	Indonesien (Staat)	10,250 %	15.07.27	66	0,03
8.610.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	686	0,29
4.040.000.000	Indonesien (Staat)	12,800 %	15.06.21	374	0,16

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Indonesische Rupie Fortsetzung					
29.000.000	Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	2	0,00
				8.890	3,72
Mexikanischer Peso					
5.577.100	Mexiko (Republik)	7,750 %	13.11.42	354	0,15
19.782.600	Mexiko (Republik)	8,500 %	18.11.38	1.342	0,56
7.454.700	Mexiko (Republik)	10,000 %	20.11.36	572	0,24
31.210.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	23.11.34	1.952	0,82
5.610.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	29.05.31	349	0,15
650.000	Mexiko (Republik)	8,500 %	31.05.29	43	0,02
31.881.800	Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	2.230	0,93
65.193.900	Mexiko (Republik)	6,500 %	09.06.22	3.726	1,56
74.300.000	Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	4.454	1,87
19.549.100	Mexiko (Republik)	8,500 %	13.12.18	1.156	0,48
				16.178	6,78
Neuer russischer Rubel					
7.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	16.08.23	0	0,00
30.513.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	25.01.23	448	0,19
44.540.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	677	0,28
162.002.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,400 %	27.05.20	2.357	0,99
185.415.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,700 %	15.05.19	2.750	1,15
27.600.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	27.02.19	418	0,17
18.510.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	15.03.18	283	0,12
4.907.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,200 %	31.01.18	73	0,03
495.152.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,400 %	14.06.17	7.640	3,20
				14.646	6,13

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Peruanischer Neuer Sol					
2.896.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	937	0,39
Polnischer Zloty					
9.933.000	Polen (Staat)	2,500 %	25.07.26	2.410	1,01
8.591.000	Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	2.461	1,03
6.167.000	Polen (Staat)	1,500 %	25.04.20	1.534	0,64
11.000.000	Polen (Staat)	5,500 %	25.10.19	3.104	1,30
				9.509	3,98
Rumänischer Leu					
9.220.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	24.02.25	2.475	1,04
3.840.000	Rumänien (Republik)	5,850 %	26.04.23	1.100	0,46
3.180.000	Rumänien (Republik)	3,500 %	19.12.22	800	0,34
3.920.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	29.08.16	964	0,40
				5.339	2,24
Südafrikanischer Rand					
1.900.000	Südafrika (Republik)	8,750 %	28.02.48	118	0,05
27.678.935	Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.37	1.705	0,71
27.126.893	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.35	1.746	0,73
45.717.733	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.32	2.820	1,18
47.976.851	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.30	2.949	1,24
16.700.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	1.260	0,53
11.125.281	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	709	0,30
78.200.000	Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	5.160	2,16
4.000.000	Südafrika (Republik)	8,250 %	15.09.17	273	0,11
				16.740	7,01
Thailändischer Baht					
2.296.000	Thailand (Staat)	4,675 %	29.06.44	93	0,04

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Thailändischer Baht Fortsetzung					
3.600.000	Thailand (Staat)	3,775 %	25.06.32	120	0,05
92.432.000	Thailand (Staat)	4,875 %	22.06.29	3.421	1,43
9.786.912	Thailand (Staat)	1,250 %	12.03.28	264	0,11
12.160.000	Thailand (Staat)	3,580 %	17.12.27	398	0,17
14.106.000	Thailand (Staat)	3,625 %	16.06.23	448	0,19
				4.744	1,99
US-Dollar					
420.000	City of Buenos Aires Argentina	9,950 %	09.06.21	467	0,20
150.000	City of Buenos Aires Argentina	10,875 %	26.01.21	170	0,07
340.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.45	353	0,15
100.000	Dominikanische Republik	7,450 %	30.04.44	110	0,05
822.000	Dominikanische Republik	8,625 %	20.04.27	969	0,41
597.203	Dominikanische Republik	9,040 %	23.01.18	625	0,26
625.000	Indonesien (Staat)	4,625 %	15.04.43	633	0,27
331.000	Indonesien (Staat)	8,500 %	12.10.35	477	0,20
337.000	Indonesien (Staat)	4,750 %	08.01.26	367	0,15
443.000	Indonesien (Staat)	4,125 %	15.01.25	461	0,19
214.000	Indonesien (Staat)	5,875 %	15.01.24	248	0,10
645.000	Indonesien (Staat)	4,875 %	05.05.21	700	0,29
200.000	Kasachstan (Staat)	6,500 %	21.07.45	234	0,10
1.134.000	Mongolei (Staat)	5,125 %	05.12.22	938	0,39
60.000	Panama (Staat)	6,700 %	26.01.36	80	0,03
250.000	Panama (Staat)	9,375 %	01.04.29	383	0,16
300.000	Panama (Staat)	3,750 %	16.03.25	317	0,13
663.000	Katar (Staat)	6,400 %	20.01.40	886	0,37
712.000	Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	1.187	0,50

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
456.000	Ukraine (Staat)	0,000 %	31.05.40	149	0,06
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.27	190	0,08
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.26	191	0,08
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.25	192	0,08
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.24	186	0,08
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.23	194	0,08
201.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.22	195	0,08
301.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.21	294	0,12
363.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.20	356	0,15
825.000	Argentinien (Republik)	2,500 %	31.12.38	559	0,23
6.324.016	Argentinien (Republik)	0,000 %	15.12.35	680	0,28
455.662	Argentinien (Republik)	8,280 %	31.12.33	509	0,21
150.000	Argentinien (Republik)	6,875 %	22.04.21	160	0,07
1.225.000	Kamerun (Republik)	9,500 %	19.11.25	1.241	0,52
405.000	Chile (Republik)	3,125 %	27.03.25	430	0,18
417.000	Chile (Republik)	3,625 %	30.10.42	432	0,18
244.000	Chile (Republik)	2,250 %	30.10.22	247	0,10
920.000	Chile (Republik)	3,875 %	05.08.20	1.003	0,42
495.000	Kolumbien (Republik)	6,125 %	18.01.41	577	0,24
576.000	Kolumbien (Republik)	7,375 %	18.09.37	754	0,32
429.000	Kolumbien (Republik)	10,375 %	28.01.33	667	0,28
669.000	Republik Costa Rica	7,158 %	12.03.45	672	0,28
525.000	Republik Costa Rica	7,000 %	04.04.44	523	0,22
600.000	Republik Ecuador	10,500 %	24.03.20	596	0,25
700.000	El Salvador (Republik)	7,650 %	15.06.35	641	0,27
525.000	El Salvador (Republik)	8,250 %	10.04.32	517	0,22

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
1.393.354	Gabun (Republik)	6,375 %	12.12.24	1.209	0,51
875.000	Ghana (Republik)	10,750 %	14.10.30	930	0,39
375.000	Ghana (Republik)	7,875 %	07.08.23	330	0,14
1042.000	Ungarn (Republik)	6,375 %	29.03.21	1.191	0,49
300.000	Mexiko (Republik)	4,000 %	02.10.23	324	0,14
726.000	Panama (Republik)	9,375 %	01.04.29	1.113	0,47
350.000	Panama (Republik)	8,875 %	30.09.27	516	0,22
657.000	Paraguay (Republik)	6,100 %	11.08.44	709	0,30
1.502.000	Paraguay (Republik)	4,625 %	25.01.23	1.573	0,66
750.000	Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.21	861	0,36
1.519.000	Slowenien (Republik)	5,250 %	18.02.24	1.718	0,72
1.061.000	Slowenien (Republik)	5,850 %	10.05.23	1.235	0,52
204.000	Türkei (Republik)	6,875 %	17.03.36	250	0,10
681.000	Türkei (Republik)	11,875 %	15.01.30	1.190	0,50
230.000	Türkei (Republik)	7,375 %	05.02.25	285	0,12
580.000	Türkei (Republik)	5,625 %	30.03.21	633	0,27
736.000	Türkei (Republik)	7,000 %	05.06.20	838	0,35
250.000	Türkei (Republik)	7,500 %	14.07.17	265	0,11
973.220	Uruguay (Republik)	7,875 %	15.01.33	1.329	0,56
2.562.000	Venezuela (Republik)	9,375 %	13.01.34	1.114	0,47
150.000	Venezuela (Republik)	9,250 %	07.05.28	66	0,03
1.047.000	Venezuela (Republik)	9,250 %	15.09.27	513	0,21
900.000	Venezuela (Republik)	8,250 %	13.10.24	378	0,16
1.200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,875 %	16.09.23	1.311	0,55
200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	3,250 %	04.04.17	203	0,08
				41.844	17,53
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 144.223.000 USD)				137.258	57,49

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Supranationals – 0,75 %					
Indonesische Rupie					
8.180.000.000	Inter-American Development Bank	7,350 %	12.09.18	615	0,26
Neuer russischer Rubel					
8.200.000	Europäische Investitionsbank	6,750 %	13.06.17	126	0,05
Südafrikanischer Rand					
15.750.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.24	1.054	0,44
SUMME SUPRANATIONALE WERTPAPIERE (Kosten 2.264.000 USD)				1.795	0,75
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 186.038.000 USD)				179.304	75,10

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

Unternehmensanleihen – 2,76 %

US-Dollar

800.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	830	0,35
100.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.26	113	0,05
800.000	Banco Nacional de Costa Rica	5,875 %	25.04.21	825	0,35
677.000	Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	684	0,29
200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	4,500 %	13.08.23	212	0,09
400.000	Digicel Group Ltd.	7,125 %	01.04.22	298	0,12
300.000	Pacific Exploration and Production Corp.	5,125 %	28.03.23	56	0,02
114.000	Petroleos Mexicanos	5,625 %	23.01.46	105	0,04
406.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.38	418	0,17
263.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.35	272	0,11
1.250.000	Petroleos Mexicanos	4,250 %	15.01.25	1.205	0,50
750.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	779	0,33
800.000	VTR Finance BV	6,875 %	15.01.24	802	0,34
				6.599	2,76
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 6.539.000 USD)				6.599	2,76

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 7,08 %					
Malaysischer Ringgit					
1.746.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	429	0,18
825.000	Malaysia (Staat)	4,392 %	15.04.26	213	0,09
2.436.000	Malaysia (Staat)	3,955 %	15.09.25	610	0,26
10.573.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	2.696	1,13
347.000	Malaysia (Staat)	3,480 %	15.03.23	85	0,03
271.000	Malaysia (Staat)	4,160 %	15.07.21	70	0,03
566.000	Malaysia (Staat)	3,580 %	28.09.18	142	0,06
920.000	Malaysia (Staat)	4,262 %	15.09.16	229	0,10
				4.474	1,88
Peruanischer Neuer Sol					
386.000	Peru (Staat)	8,200 %	12.08.26	137	0,06
5.078.000	Peru (Staat)	5,700 %	12.08.24	1.551	0,65
230.000	Peru (Staat)	7,840 %	12.08.20	76	0,03
				1.764	0,74
Türkische Lira					
2.769.642	Türkei (Republik)	10,600 %	11.02.26	1.055	0,44
5.417.435	Türkei (Republik)	8,000 %	12.03.25	1.763	0,74
3.458.833	Türkei (Republik)	9,000 %	24.07.24	1.198	0,50
733.000	Türkei (Republik)	9,500 %	12.01.22	261	0,11
4.853.928	Türkei (Republik)	10,700 %	17.02.21	1.799	0,75
9.315.000	Türkei (Republik)	7,400 %	05.02.20	3.096	1,30
1.032.667	Türkei (Republik)	8,500 %	10.07.19	356	0,15
3.274.815	Türkei (Republik)	8,300 %	20.06.18	1.129	0,47
				10.657	4,46
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 17.843.000 USD)				16.895	7,08
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 24.382.000 USD)				23.494	9,84

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,72 %			
US-Dollar			
855.115	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Corporate Debt Fund	23.199	9,72
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 22.955.000 USD)		23.199	9,72
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 233.375.000 USD)		225.997	94,66

Futures – 0,10 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südafrikanischer Rand			
1.897	Südafrika (Republik) Anleihe 04.08.16 Long	224	0,09
Südkoreanischer Won			
13	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16 Long	16	0,01
40	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16 Long	9	0,00
		25	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES		249	0,10

Devisenterminkontrakte – (0,18 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN	KAUFBETRAG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	USD 2.530.584	NGN 630.782.790	324	0,14
17.08.2016	USD 295.406	NGN 72.389.303	43	0,02
21.09.2016	CLP 2.287.363.000	USD 3.287.622	140	0,06
21.09.2016	COP 46.986.320.567	USD 15.185.862	646	0,27
21.09.2016	HUF 944.537.033	EUR 2.971.061	17	0,01
21.09.2016	IDR 139.407.506.000	USD 10.151.180	307	0,13
21.09.2016	MXN 10.740.000	USD 560.967	22	0,01
21.09.2016	MYR 30.912.408	USD 7.541.062	189	0,08
21.09.2016	PLN 5.138.000	EUR 1.153.944	16	0,01

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte** Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	RUB	291.719.589	USD	4.335.909	148	0,06
21.09.2016	THB	571.125.797	USD	16.083.050	149	0,06
21.09.2016	TRY	31.926.974	USD	10.740.937	121	0,05
21.09.2016	USD	6.925.541	CNH	45.813.000	84	0,04
21.09.2016	USD	11.501.712	EUR	10.202.770	196	0,08
21.09.2016	USD	9.853.974	HUF	2.741.117.244	249	0,10
21.09.2016	USD	6.398.591	KRW	7.392.082.000	2	0,00
21.09.2016	USD	8.293.172	PLN	32.668.709	59	0,02
21.09.2016	USD	2.137.324	RON	8.613.118	32	0,01
21.09.2016	ZAR	30.134.000	USD	1.929.354	81	0,03
15.03.2017	RUB	16.384.165	USD	228.845	13	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					2.838	1,19

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	NGN	630.782.790	USD	2.632.035	(426)	(0,18)
17.08.2016	NGN	72.389.303	USD	319.247	(67)	(0,03)
02.09.2016	USD	4.595.254	BRL	16.896.000	(572)	(0,24)
21.09.2016	EUR	1.360.585	PLN	6.048.896	(17)	(0,01)
21.09.2016	EUR	8.951.477	USD	10.167.713	(249)	(0,10)
21.09.2016	HUF	1.568.870.000	USD	5.638.446	(141)	(0,06)
21.09.2016	PHP	290.300.000	USD	6.195.453	(56)	(0,02)
21.09.2016	PLN	25.250.000	USD	6.467.320	(103)	(0,04)
21.09.2016	USD	2.543.749	IDR	34.432.523.086	(39)	(0,02)
21.09.2016	USD	7.854.247	MXN	147.312.500	(138)	(0,06)
21.09.2016	USD	3.201.056	MYR	13.342.000	(135)	(0,06)
21.09.2016	USD	464.497	PEN	1.570.000	(9)	(0,00)
21.09.2016	USD	8.697.070	RUB	599.210.735	(513)	(0,21)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	11.493.872	SGD	15.749.000	(159)	(0,07)
21.09.2016	USD	6.835.885	TRY	20.679.272	(200)	(0,08)
21.09.2016	USD	3.427.178	TWD	112.000.000	(57)	(0,02)
21.09.2016	USD	7.595.334	ZAR	119.510.851	(377)	(0,16)
15.02.2017	USD	6.700.496	CNH	45.377.000	(22)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(3.280)	(1,37)

Swaps – 1,36 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Credit Default Swaps						
4.000.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (EUR 3 Monate iTRAXX SovX S13 100 BPS)	USD	20.12.2020	(51)	(0,02)
140.448	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (Colombia Government 100 BPS)	USD	20.06.2021	7	0,00
1.684.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (South Africa Government 100 BPS)	USD	20.06.2021	138	0,06
Zinsswaps						
665.644	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,590 %	BRL	02.01.2018	(39)	(0,02)
1.327.402	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,460 %	BRL	02.01.2018	(81)	(0,03)
3.867.610	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,332 %	BRL	02.01.2018	34	0,01
3.874.419	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,270 %	BRL	02.01.2018	33	0,01

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
3.889.030	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,590 %	BRL	02.01.2018	37	0,02
11.840.357	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,720 %	BRL	02.01.2019	247	0,10
13.175.719	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,705 %	BRL	02.01.2019	274	0,12
4.429.390	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,695 %	BRL	02.01.2020	28	0,01
5.319.610	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,740 %	BRL	02.01.2020	37	0,02
3.135.954	Festverzinslich 15,560 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(130)	(0,05)
4.007.052	Festverzinslich 15,550 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(165)	(0,07)
2.780.000	Festverzinslich 15,190 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(256)	(0,11)
2.780.000	Festverzinslich 15,145 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(252)	(0,11)
19.083.650	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,290 %	CNY	13.04.2018	(6)	0,00
53.080.350	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,300 %	CNY	13.04.2018	(15)	(0,01)
5.252.333	Festverzinslich 2,615 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(2)	0,00

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
22.532.667	Festverzinslich 2,640 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(13)	(0,01)
13.237.888.134	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	12.05.2017	(5)	0,00
5.440.298.475	Festverzinslich 6,900 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2018	(14)	(0,01)
3.730.768.662	Festverzinslich 6,625 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2019	(8)	0,00
59.977.719	Festverzinslich 0,690 %	Zinsvariabel (CZK 6 Monate Czech Interbank Rate Index)	CZK	26.05.2026	(55)	(0,02)
930.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 6,160 %	MXN	03.10.2025	1	0,00
1.673.454	Zinsvariabel (MYR 3 Monate Malaysia Interbank Offered Rate Index)	Festverzinslich 4,400 %	MYR	20.10.2020	14	0,01
3.600.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	14.01.2046	(36)	(0,01)
5.700.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	15.01.2046	(57)	(0,02)
5.900.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	19.01.2046	(61)	(0,03)
6.050.000	Festverzinslich 9,365 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	20.01.2046	(63)	(0,03)

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Total Return Swaps						
8.553.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 7,875 %	IDR	15.04.2019	658	0,28
6.623.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	528	0,22
13.033.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1.049	0,43
1.555.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	130	0,05
16.359.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	1.355	0,57
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					3.261	1,36
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 233.375.000 USD)					229.065	95,94
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					9.690	4,06
EIGENKAPITAL					238.755	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc, Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, JP Morgan Chase Bank, Standard Chartered Bank und State Street Bank London.

Der Kontrahent für Credit Default Swaps war Goldman Sachs.

Das zum 30. Juni 2016 über Credit Default Swaps erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 5.737.683 USD.

Die Kontrahenten für die Zinsswaps waren Citibank, Deutsche Bank AG und Goldman Sachs Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 46.193.547 USD.

Die Kontrahenten für Total Return Swaps waren Citibank, Deutsche Bank AG und Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 3.741.320 USD.

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Blended Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	–	6.459
Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	5.200	2.424
Ungarische Staatsanleihe	3,500 %	24.06.20	–	4.586
Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	4.430	1.850
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	0,000 %	07.01.16	–	4.300
Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	–	3.270
Ungarn (Republik)	7,625 %	29.03.41	–	2.934
Kazagro National Management Holding	4,625 %	24.05.23	–	2.891
Chile (Republik)	3,875 %	05.08.20	–	2.786
JSC Georgian Railway	7,750 %	11.07.22	–	2.409
Polnische Staatsanleihe	2,500 %	25.07.26	2.398	–
Peru (Staat)	8,750 %	21.11.33	–	2.229
Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	–	1.954
Mongolia International Bond	5,125 %	05.12.22	–	1.949
Ungarische Staatsanleihe	5,500 %	22.12.16	–	1.811
Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Corporate Debt Fund	–	–	638	4.181
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	0,000 %	01.01.19	5.561	–
WI Treasury Sec.	0,000 %	14.01.16	–	4.300
Egypt Government International Bond	5,875 %	11.06.25	1.858	1.877
Hungary Government International Bond	6,375 %	29.03.21	1.820	737
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.775.000 USD			71.837	74.277
			93.742	127.224

Emerging Markets Corporate Debt Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 78,70 %					
Pfund Sterling					
6.750.000	Russian Railways	7,487 %	25.03.31	9.782	0,90
US-Dollar					
15.705.000	ABQ Finance Ltd.	3,625 %	13.04.21	15.997	1,46
22.656.000	AES El Salvador Trust II	6,750 %	28.03.23	19.498	1,79
6.600.000	Altice Finco S.A.	8,125 %	15.01.24	6.398	0,59
15.587.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	6,500 %	15.04.40	15.260	1,40
2.170.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	5,125 %	01.08.22	2.221	0,20
9.262.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.25	9.161	0,84
2.625.000	Banco de Bogota S.A.	6,250 %	12.05.26	2.696	0,25
12.977.000	Banco Regional SAECA	8,125 %	24.01.19	13.683	1,25
5.150.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,950 %	28.03.18	5.189	0,48
14.467.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.22	16.170	1,48
9.400.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	10.202	0,93
3.335.000	BRF S.A.	4,750 %	22.05.24	3.348	0,31
7.266.000	BRF S.A.	3,950 %	22.05.23	7.112	0,65
4.370.000	Cablevision S.A.	6,500 %	15.06.21	4.468	0,41
10.852.000	China CITIC Bank International Ltd.	3,875 %	28.09.22	10.960	1,00
8.990.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.75	9.016	0,83
6.328.000	China Oil & Gas Group Ltd.	5,000 %	07.05.20	6.286	0,58
12.778.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	5,950 %	08.05.24	14.823	1,36
6.352.000	Cia Minera Milpo SAA	4,625 %	28.03.23	6.151	0,56
5.650.000	Columbus International, Inc.	7,375 %	30.03.21	5.989	0,55
11.300.000	Comcel Trust	6,875 %	06.02.24	11.060	1,01
10.060.000	Controladora Mabe S.A. de CV	7,875 %	28.10.19	11.185	1,02
4.952.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,500 %	10.01.23	5.361	0,49
1.416.000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,412 %	30.12.25	1.468	0,13
3.750.000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	4,435 %	30.12.20	3.906	0,35

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
28.700.000	DP World Ltd.	6,850 %	02.07.37	31.606	2,89
2.200.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	28.05.45	1.909	0,17
11.541.000	Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.26	11.259	1,03
9.481.000	Emirates NBD PJSC	3,250 %	19.11.19	9.754	0,89
9.847.000	Empresa Electrica Guacolda S.A.	4,560 %	30.04.25	9.169	0,84
7.735.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11.02.25	7.668	0,70
8.300.000	Finansbank AS	6,250 %	30.04.19	8.842	0,81
5.023.000	FirstRand Bank Ltd.	4,250 %	30.04.20	5.119	0,47
10.100.000	Fresnillo Plc.	5,500 %	13.11.23	10.895	1,00
15.600.000	Gazprom Neft OAO	6,000 %	27.11.23	16.739	1,53
10.578.000	Georgian Oil and Gas Corp., JSC	6,875 %	16.05.17	10.792	0,99
10.500.000	Global Bank Corp.	5,125 %	30.10.19	10.816	0,99
10.469.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd.	4,875 %	07.10.20	10.394	0,95
8.950.000	Gruma SAB de CV	4,875 %	01.12.24	9.706	0,89
300.000	Grupo Televisa SAB	6,625 %	18.03.25	368	0,03
10.370.000	GTH Finance BV	7,250 %	26.04.23	10.832	0,99
11.450.000	GTL Trade Finance, Inc.	7,250 %	16.04.44	9.657	0,88
7.377.000	ICICI Bank Ltd.	5,750 %	16.11.20	8.286	0,76
12.200.000	Inkia Energy Ltd.	8,375 %	04.04.21	12.810	1,17
16.600.000	KazAgro National Management Holding JSC	4,625 %	24.05.23	15.220	1,39
3.559.000	Kia Motors Corp.	2,625 %	21.04.21	3.671	0,34
12.495.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	12.982	1,19
20.814.000	Lamar Funding Ltd.	3,958 %	07.05.25	19.585	1,79
9.500.000	Lukoil International Finance BV	6,656 %	07.06.22	10.785	0,99
16.930.000	MAF Global Securities Ltd.	7,125 %	29.10.49	17.729	1,62
8.030.000	Marfrig Holdings Europe BV	8,000 %	08.06.23	8.208	0,75
8.206.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	5,875 %	12.08.20	8.720	0,80

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
9.900.000	Minerva Luxembourg S.A.	7,750 %	31.01.23	10.149	0,93
9.385.000	Myriad International Holdings BV	5,500 %	21.07.25	9.809	0,90
9.000.000	Nexen Energy ULC	6,400 %	15.05.37	11.387	1,04
1.750.000	OCP S.A.	6,875 %	25.04.44	1.858	0,17
12.000.000	OCP S.A.	5,625 %	25.04.24	12.752	1,17
13.450.000	Office Depot de Mexico S.A. de CV	6,875 %	20.09.20	14.088	1,29
4.720.000	Ooredoo International Finance Ltd.	3,750 %	22.06.26	4.778	0,44
8.700.000	Ooredoo International Finance Ltd.	5,000 %	19.10.25	9.756	0,89
13.600.000	Petrobras Global Finance BV	6,750 %	27.01.41	10.903	1,00
8.625.000	Petrobras Global Finance BV	8,750 %	23.05.26	8.698	0,80
5.055.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	4.654	0,43
7.400.000	Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	8.256	0,76
6.370.000	Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	06.05.26	6.631	0,61
12.750.000	Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	19.05.25	13.313	1,22
9.650.000	Rakfunding Cayman Ltd.	3,250 %	24.06.19	9.745	0,89
8.704.000	Sasol Financing International Plc.	4,500 %	14.11.22	8.729	0,80
15.489.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	5,500 %	08.04.44	15.712	1,44
8.950.000	Shimao Property Holdings Ltd.	8,375 %	10.02.22	10.135	0,93
9.926.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.40	10.321	0,94
18.350.000	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd.	6,125 %	27.03.20	18.717	1,71
4.450.000	State Bank of India	3,622 %	17.04.19	4.624	0,42
10.150.000	TBG Global Pte., Ltd.	5,250 %	10.02.22	10.322	0,95
10.390.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.22	9.910	0,91
8.200.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	8.520	0,78
3.822.000	Trust F/1401	5,250 %	30.01.26	3.900	0,36
10.075.000	Türk Telekomunikasyon AS	4,875 %	19.06.24	10.062	0,92
21.455.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.25	21.937	2,01

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
5.550.000	Turkiye Halk Bankasi AS	3,875 %	05.02.20	5.409	0,50
9.950.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	6,875 %	03.02.25	10.079	0,92
9.650.000	Union Andina de Cementos SAA	5,875 %	30.10.21	9.857	0,90
12.217.000	Vale Overseas Ltd.	6,875 %	21.11.36	11.296	1,03
11.750.000	Vnesheconombank	5,942 %	21.11.23	12.249	1,12
9.875.000	Zenith Bank Plc.	6,250 %	22.04.19	9.371	0,86
9.750.000	Zhaikmunai LLP	7,125 %	13.11.19	8.577	0,79
2.500.000	Zhaikmunai LLP	6,375 %	14.02.19	2.200	0,20
				849.833	77,80
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 836.911.000 USD)				859.615	78,70
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 836.911.000 USD)				859.615	78,70

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

Unternehmensanleihen – 14,40 %

US-Dollar

19.929.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	20.689	1,89
13.550.000	Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.22	13.943	1,28
11.905.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.26	13.409	1,23
6.927.000	Banco Nacional de Costa Rica	6,250 %	01.11.23	6.990	0,64
6.115.000	Banco Nacional de Costa Rica	5,875 %	25.04.21	6.308	0,58
8.550.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,550 %	11.02.20	9.436	0,86
5.698.000	Braskem America Finance Co.	7,125 %	22.07.41	5.401	0,49
11.920.000	Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	12.041	1,10
5.700.000	Caixa Economica Federal	4,250 %	13.05.19	5.652	0,52
11.264.000	Digicel Group Ltd.	7,125 %	01.04.22	8.378	0,77
2.300.000	First Bank of Nigeria Ltd.	8,000 %	23.07.21	1.622	0,15

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
4.200.000	Pacific Exploration and Production Corp.	5,625 %	19.01.25	774	0,07
7.300.000	Pacific Exploration and Production Corp.	5,125 %	28.03.23	1.351	0,12
14.345.000	Pacific Exploration and Production Corp.	7,250 %	12.12.21	2.663	0,24
5.400.000	Sable International Finance Ltd.	6,875 %	01.08.22	5.529	0,51
18.300.000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,700 %	20.03.22	19.091	1,75
5.260.000	Trust F/1401	5,250 %	15.12.24	5.410	0,50
8.431.000	Türkiye Garanti Bankasi AS	4,750 %	17.10.19	8.683	0,79
9.900.000	VTR Finance BV	6,875 %	15.01.24	9.928	0,91
				157.298	14,40
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 175.766.000 USD)				157.298	14,40
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 175.766.000 USD)				157.298	14,40
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 1.012.778.000 USD)				1.016.913	93,10

Devisenterminkontrakte – 0,08 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	10.583.799	GBP	7.323.055	886	0,08
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					886	0,08

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,05 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	1.389.078	USD	1.026.419	6	0,00
29.07.2016	ZAR	29.252.882	USD	1.914.552	58	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					64	0,01

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,05 %) Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	CHF	20.263	USD	21.113	(0)	(0,00)
29.07.2016	EUR	26.320.108	USD	29.702.386	(595)	(0,06)
29.07.2016	USD	61.977	AUD	83.490	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD	52.631	ZAR	800.997	(1)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(596)	(0,06)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 1.012.778.000 USD)					1.017.267	93,13
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					75.065	6,87
EIGENKAPITAL					1.092.332	100,00

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

Emerging Markets Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Vale Overseas Ltd	6,875 %	21.11.36	22.415	14.129
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	6,000 %	27.11.23	16.064	–
Türkiye Is Bankasi	7,850 %	10.12.23	–	14.276
JSC Georgian Railway	7,750 %	11.07.22	–	13.181
Petrobras International Finance Co. – Pifco	5,375 %	27.01.21	–	13.151
Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.26	13.038	2.611
Petrobras Global Finance BV	8,750 %	23.05.26	12.912	4.459
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.25	11.163	191
MTN Mauritius Investments Ltd	4,755 %	11.11.24	–	10.805
DP World Ltd.	6,850 %	02.07.37	10.678	–
Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,700 %	20.03.22	10.676	–
Grupo Televisa SAB	6,625 %	15.01.40	–	10.561
Nexen Energy ULC	6,400 %	15.05.37	10.536	–
GTH Finance BV	7,250 %	26.04.23	10.408	–
Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	16.191	8.127
ABQ Finance Ltd.	3,625 %	13.04.21	15.610	–
Saudi Electricity Global Sukuk Co.	5,500 %	04.04.44	14.595	–
KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	12.387	–
Fresnillo Plc.	5,500 %	13.11.23	10.944	–
Lukoil International Finance BV	6,656 %	07.06.22	10.309	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 21.847.000 USD			226.281	216.455
			424.207	307.946

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 22,10 %					
US-Dollar					
347.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	6,500 %	15.04.40	340	0,43
290.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	5,125 %	01.08.22	297	0,37
700.000	Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.26	683	0,86
225.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	18.09.23	233	0,29
575.000	Empresa Nacional del Petroleo	5,250 %	10.08.20	622	0,78
1.175.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11.02.25	1.165	1,47
225.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,750 %	06.08.23	223	0,28
800.000	Export Credit Bank of Turkey	5,375 %	04.11.16	810	1,02
850.000	Gazprom OAO	7,288 %	16.08.37	995	1,25
920.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	956	1,20
300.000	Majapahit Holding BV	7,875 %	29.06.37	377	0,47
650.000	Majapahit Holding BV	7,750 %	20.01.20	744	0,94
1.551.000	Pertamina Persero PT	5,625 %	20.05.43	1.510	1,90
1.195.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	1.100	1,39
3.050.000	Petroleos de Venezuela S.A.	5,500 %	12.04.37	1.064	1,34
950.000	Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	1.060	1,34
600.000	Russian Railways	5,700 %	05.04.22	647	0,82
593.000	Sberbank of Russia	6,125 %	07.02.22	659	0,83
1.625.000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18.03.30	1.709	2,15
325.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.22	310	0,39
810.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	842	1,06
1.094.000	Vnesheconombank	6,800 %	22.11.25	1.207	1,52
				17.553	22,10
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				17.553	22,10
(Kosten 16.170.000 USD)					

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 57,71 %					
Euro					
532.750	Argentinien (Republik)	7,820 %	31.12.33	614	0,77
881.000	Kolumbien (Republik)	3,875 %	22.03.26	1.049	1,32
256.000	Montenegro (Republik)	5,375 %	20.05.19	291	0,37
				1.954	2,46
US-Dollar					
100.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	6,500 %	10.06.19	106	0,13
750.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	6,369 %	16.06.18	784	0,99
270.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.45	280	0,35
276.000	Dominikanische Republik	7,450 %	30.04.44	304	0,38
197.000	Dominikanische Republik	8,625 %	20.04.27	232	0,29
1.897.408	Dominikanische Republik	9,040 %	23.01.18	1.985	2,50
300.000	Indonesien (Staat)	7,750 %	17.01.38	409	0,52
1.120.000	Indonesien (Staat)	8,500 %	12.10.35	1.614	2,03
365.000	Indonesien (Staat)	4,875 %	05.05.21	396	0,50
1.920.000	Mongolei (Staat)	5,125 %	05.12.22	1.589	2,00
120.000	Panama (Staat)	6,700 %	26.01.36	160	0,20
1.451.000	Panama (Staat)	9,375 %	01.04.29	2.225	2,80
750.000	Panama (Staat)	8,875 %	30.09.27	1.106	1,39
999.000	Peru (Staat)	6,550 %	14.03.37	1.349	1,70
831.000	Peru (Staat)	8,750 %	21.11.33	1.310	1,65
735.000	Katar (Staat)	6,400 %	20.01.40	982	1,24
1.240.000	Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	2.067	2,60
255.000	Ukraine (Staat)	0,000 %	31.05.40	83	0,11
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.27	97	0,12
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.26	98	0,12
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.25	99	0,12

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.24	95	0,12
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.23	100	0,13
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.22	100	0,13
103.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.21	101	0,13
650.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.20	638	0,80
500.000	Provincia de Buenos Aires	9,950 %	09.06.21	556	0,70
75.000	Argentinien (Republik)	2,500 %	31.12.38	51	0,06
3.250.510	Argentinien (Republik)	0,000 %	15.12.35	349	0,44
981.427	Argentinien (Republik)	8,280 %	31.12.33	1.097	1,38
150.000	Argentinien (Republik)	6,875 %	22.04.21	160	0,20
275.000	Argentinien (Republik)	6,250 %	22.04.19	288	0,36
100.000	Brasilien (Republik)	4,875 %	22.01.21	105	0,13
675.000	Kamerun (Republik)	9,500 %	19.11.25	684	0,86
1.080.000	Kolumbien (Republik)	7,375 %	18.09.37	1.413	1,78
453.000	Kolumbien (Republik)	10,375 %	28.01.33	704	0,89
1.572.000	Republik Costa Rica	7,158 %	12.03.45	1.580	1,99
1.725.000	Republik Costa Rica	7,000 %	04.04.44	1.719	2,17
600.000	Ecuador (Republik)	10,500 %	24.03.20	596	0,75
950.000	El Salvador (Republik)	7,650 %	15.06.35	869	1,09
433.000	El Salvador (Republik)	8,250 %	10.04.32	427	0,54
250.000	El Salvador (Republik)	7,375 %	01.12.19	252	0,32
890.603	Gabun (Republik)	6,375 %	12.12.24	773	0,97
630.000	Ghana (Republik)	10,750 %	14.10.30	670	0,84
220.000	Ghana (Republik)	7,875 %	07.08.23	194	0,24
574.000	Ungarn (Republik)	5,750 %	22.11.23	655	0,82
202.000	Ungarn (Republik)	6,375 %	29.03.21	231	0,29

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
225.000	Ungarn (Republik)	6,250 %	29.01.20	249	0,31
372.000	Ungarn (Republik)	4,000 %	25.03.19	387	0,49
238.000	Elfenbeinküste (Republik)	5,750 %	31.12.32	224	0,28
412.000	Elfenbeinküste (Republik)	5,375 %	23.07.24	387	0,49
1.044.000	Paraguay (Republik)	6,100 %	11.08.44	1.126	1,42
384.000	Paraguay (Republik)	4,625 %	25.01.23	402	0,51
1.000.000	Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.21	1.148	1,45
1.425.000	Slowenien (Republik)	5,250 %	18.02.24	1.612	2,03
559.000	Slowenien (Republik)	5,850 %	10.05.23	651	0,82
185.000	Türkei (Republik)	11,875 %	15.01.30	323	0,41
750.000	Türkei (Republik)	5,625 %	30.03.21	819	1,03
594.000	Türkei (Republik)	7,000 %	05.06.20	676	0,85
1.297.566	Uruguay (Republik)	7,875 %	15.01.33	1.771	2,23
525.000	Venezuela (Republik)	9,375 %	13.01.34	228	0,29
300.000	Venezuela (Republik)	9,250 %	07.05.28	131	0,17
315.000	Venezuela (Republik)	8,250 %	13.10.24	132	0,17
313.100	Venezuela (Republik)	12,750 %	23.08.22	160	0,20
1.000.000	Venezuela (Republik)	6,000 %	09.12.20	412	0,52
201.200	Venezuela (Republik)	7,750 %	13.10.19	92	0,12
350.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	12,750 %	24.06.28	615	0,77
600.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	5,000 %	29.04.20	649	0,82
				43.876	55,25
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 44.814.000 USD)				45.830	57,71
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 60.984.000 USD)				63.383	79,81

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 7,12 %					
US-Dollar					
745.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	773	0,97
200.000	Caixa Economica Federal	4,250 %	13.05.19	198	0,25
1.945.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	17.07.22	1.930	2,43
59.000	Petroleos Mexicanos	5,625 %	23.01.46	54	0,07
1.250.000	Petroleos Mexicanos	6,500 %	02.06.41	1.270	1,60
159.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.38	164	0,21
822.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.35	850	1,07
400.000	Petroleos Mexicanos	4,875 %	24.01.22	411	0,52
				5.650	7,12
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 5.390.000 USD)				5.650	7,12
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 5.390.000 USD)				5.650	7,12
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 66.374.000 USD)				69.033	86,93

Futures – (0,02 %)

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIRTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Euro				
(5)	German Federal Republic Bonds 10J 08.09.16	Short	(17)	(0,02)
UNREALISIRTER VERLUST AUS FUTURES			(17)	(0,02)

Devisenterminkontrakte – 0,03 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIRTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	1.057.202	EUR	929.701	27	0,04
UNREALISIRTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					27	0,04

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	320.000 USD	358.453	(4)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN				(4)	(0,01)

Swaps – 0,40 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Credit Default Swaps						
1.200.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (Russian Foreign Bond – Eurobond 100 BPS)	USD	20.12.2020	58	0,07
1.800.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (EUR 3 Monate iTRAXX SovX S13 100 BPS)	USD	20.12.2020	(23)	(0,03)
2.465.000	Zinsvariabel (Russian Foreign Bond – Eurobond 100 BPS)	Festverzinslich 1,000 %	USD	20.12.2020	(118)	(0,15)
1.700.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (South Africa Government 100 BPS)	USD	20.06.2021	139	0,18
2.300.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (Chile Government International 100 BPS)	USD	20.06.2021	(7)	(0,01)
2.800.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (Brazilian Government International 100 BPS)	USD	20.06.2021	267	0,34
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					316	0,40
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 66.374.000 USD)					69.355	87,34
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					10.057	12,66
EIGENKAPITAL					79.412	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs & Co.

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war Citibank.

Die Kontrahenten für die Credit Default Swaps waren Barclays Bank Plc. und Goldman Sachs Co.

Das zum 30. Juni 2016 über Credit Default Swaps erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 11.714.400 USD.

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	2.018	–
JSC Georgian Railway	7,750 %	11.07.22	–	1.984
Uruguay (Republik)	7,875 %	15.01.33	1.727	376
Costa Rica Government International Bond	7,000 %	04.04.44	1.584	–
Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.21	1.526	401
State Oil Co of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18.03.30	1.502	–
Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	272	1.501
Costa Rica Government International Bond	7,158 %	12.03.45	1.484	–
Kenya Government International Bond	6,875 %	24.06.24	–	1.477
Kazagro National Management Holding	4,625 %	24.05.23	–	1.322
Sinopec Group Overseas Development Ltd.	4,375 %	17.10.23	–	1.267
Ungarn (Republik)	7,625 %	29.03.41	–	1.125
Argentine Republic Government International Bond	8,280 %	31.12.33	1.077	–
Pelabuhan Indonesia III PT	4,875 %	01.10.24	–	1.076
Hungary Government International Bond	5,750 %	22.11.23	–	1.018
Mexico Government International Bond	6,750 %	27.09.34	391	1.018
Colombia Government International Bond	3,875 %	22.03.26	981	–
Kroatien (Republik)	6,375 %	24.03.21	1.729	1.741
Egypt Government International Bond	5,875 %	11.06.25	1.418	1.467
Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	997	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.588.000 USD			24.883	18.068
			41.589	33.841

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 72,78 %					
US-Dollar					
1.330.000	ABQ Finance Ltd.	3,625 %	13.04.21	1.355	1,41
1.000.000	Alibaba Group Holding Ltd.	3,600 %	28.11.24	1.029	1,07
11.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc.	5,125 %	01.08.22	11	0,01
1.440.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	4,875 %	21.04.25	1.424	1,48
1.300.000	Banco de Bogota S.A.	5,000 %	15.01.17	1.322	1,37
1.600.000	Bank Muscat SAOG	2,500 %	26.03.18	1.602	1,66
1.730.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.22	1.934	2,01
1.895.000	Bestgain Real Estate Ltd.	2,625 %	13.03.18	1.897	1,97
1.518.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	1.647	1,71
2.050.000	China CITIC Bank International Ltd.	3,875 %	28.09.22	2.070	2,15
955.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.75	958	1,00
1.760.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd.	5,950 %	08.05.24	2.042	2,12
850.000	Delek & Avner Tamar Bond Ltd.	5,412 %	30.12.25	881	0,92
2.700.000	DP World Ltd.	6,850 %	02.07.37	2.973	3,09
570.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	28.05.45	495	0,51
994.000	Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.26	970	1,01
1.387.000	Emirates NBD PJSC	3,250 %	19.11.19	1.427	1,48
902.000	FirstRand Bank Ltd.	4,250 %	30.04.20	919	0,96
1.300.000	Fresnillo Plc.	5,500 %	13.11.23	1.402	1,46
920.000	Gas Natural de Lima y Callao S.A.	4,375 %	01.04.23	928	0,96
1.500.000	Global Bank Corp.	5,125 %	30.10.19	1.545	1,61
1.820.000	Gruma SAB de CV	4,875 %	01.12.24	1.974	2,05
100.000	Grupo Televisa SAB	6,625 %	18.03.25	123	0,13
1.165.000	GTL Trade Finance, Inc.	7,250 %	16.04.44	983	1,02
1.675.000	ICICI Bank Ltd.	5,750 %	16.11.20	1.881	1,96
1.100.000	KazAgro National Management Holding JSC	4,625 %	24.05.23	1.009	1,05

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
430.000	KazMunayGas National Co. JSC	6,375 %	09.04.21	472	0,49
338.000	Kia Motors Corp.	2,625 %	21.04.21	349	0,36
1.325.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	1.377	1,43
3.205.000	Lamar Funding Ltd.	3,958 %	07.05.25	3.016	3,13
935.000	MAF Global Securities Ltd.	4,750 %	07.05.24	986	1,02
950.000	MAF Sukuk Ltd.	4,500 %	03.11.25	1.000	1,04
1.744.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	5,875 %	12.08.20	1.853	1,93
800.000	Nexen Energy ULC	6,400 %	15.05.37	1.012	1,05
500.000	OCP S.A.	6,875 %	25.04.44	531	0,55
1.350.000	OCP S.A.	5,625 %	25.04.24	1.435	1,49
410.000	Ooredoo International Finance Ltd.	3,750 %	22.06.26	415	0,43
1.600.000	Ooredoo International Finance Ltd.	5,000 %	19.10.25	1.794	1,86
500.000	Petrobras Global Finance BV	6,750 %	27.01.41	401	0,42
885.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	815	0,85
1.100.000	Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	1.227	1,28
1.000.000	PTTEP Canada International Finance Ltd.	5,692 %	05.04.21	1.146	1,19
1.350.000	Rakfunding Cayman Ltd.	3,250 %	24.06.19	1.363	1,42
1.925.000	Sasol Financing International Plc.	4,500 %	14.11.22	1.931	2,01
1.500.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3	5,500 %	08.04.44	1.522	1,58
1.575.000	Sigma Alimentos S.A. de CV	6,875 %	16.12.19	1.807	1,88
896.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.40	932	0,97
1.000.000	State Bank of India	3,622 %	17.04.19	1.039	1,08
1.000.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.22	954	0,99
910.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	945	0,98
600.000	Trust F/1401	5,250 %	30.01.26	612	0,64

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
2.404.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.25	2.458	2,55
1.900.000	Turkiye Halk Bankasi AS	3,875 %	05.02.20	1.852	1,92
1.000.000	Turkiye Is Bankasi	5,000 %	25.06.21	1.017	1,06
1.050.000	Vale Overseas Ltd.	6,875 %	21.11.36	971	1,01
				70.033	72,78
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 67.581.000 USD)				70.033	72,78
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 67.581.000 USD)				70.033	72,78

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente**Unternehmensanleihen – 19,66 %****US-Dollar**

1.836.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	1.906	1,98
1.955.000	Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.22	2.012	2,09
2.170.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.26	2.444	2,54
975.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,550 %	11.02.20	1.076	1,12
575.000	Braskem America Finance Co.	7,125 %	22.07.41	545	0,57
970.000	Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	980	1,02
500.000	Caixa Economica Federal	4,250 %	13.05.19	496	0,51
1.100.000	CNOOC Finance 2012 Ltd.	3,875 %	02.05.22	1.161	1,21
500.000	Petroleos Mexicanos	6,500 %	02.06.41	508	0,53
250.000	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co., Ltd. III	6,332 %	30.09.27	286	0,30
1.995.000	Transportadora de Gas del Peru S.A.	4,250 %	30.04.28	1.995	2,07
2.800.000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,700 %	20.03.22	2.921	3,03
450.000	Trust F/1401	5,250 %	15.12.24	463	0,48

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
2.069.000	Turkiye Garanti Bankasi AS	4,750 %	17.10.19	2.131	2,21
				18.924	19,66
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 18.172.000 USD)				18.924	19,66
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 18.172.000 USD)				18.924	19,66
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 85.753.000 USD)				88.957	92,44
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA				7.272	7,56
EIGENKAPITAL				96.229	100,00

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	2.061	863
Pelabuhan Indonesia III PT	4,875 %	01.10.24	–	1.890
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	2,950 %	28.03.18	–	1.761
ABQ Finance Ltd.	3,625 %	13.04.21	1.521	202
Lukoil International Finance BV	6,656 %	07.06.22	1.420	1.462
Saudi Electricity Global Sukuk Co.	5,500 %	08.04.44	1.414	–
Fresnillo Plc.	5,500 %	13.11.23	1.409	–
Petrobras International Finance Co. – Pifco	5,375 %	27.01.21	–	1.396
KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	1.314	–
Finansbank AS	6,250 %	30.04.19	–	1.276
KazMunaiGaz National Co.	6,375 %	09.04.21	–	1.247
Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	–	1.224
Raizen Energy Finance Ltd.	7,000 %	01.02.17	–	1.200
Ecopetrol S.A.	5,375 %	26.06.26	1.180	285
Kazagro National Management Holding	4,625 %	24.05.23	–	1.097
MTN Mauritius Investments Ltd	4,755 %	11.11.24	–	1.048
Sasol Financing International Plc.	4,500 %	14.11.22	1.036	–
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,750 %	15.10.25	995	–
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	5,750 %	26.09.23	–	981
BRF S.A.	3,950 %	22.05.23	–	978
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.925.000 USD			15.914	11.336
			28.264	28.246

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 3,36 %					
Brasilianischer Real					
8.740.000	Morgan Stanley	11,500 %	22.10.20	2.785	0,45
Kolumbianischer Peso					
7.079.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.24	2.158	0,35
Mexikanischer Peso					
64.940.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.24	3.492	0,56
104.530.000	Petroleos Mexicanos	7,190 %	12.09.24	5.123	0,83
				8.615	1,39
Südafrikanischer Rand					
23.000.000	Absa Bank Ltd.	10,280 %	03.05.17	1.573	0,25
90.040.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.21	5.716	0,92
				7.289	1,17
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 32.384.000 USD)				20.847	3,36
Staatsanleihen – 64,12 %					
Brasilianischer Real					
8.415.200	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.19	19.583	3,15
49.000	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.18	127	0,02
300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'B'	6,000 %	15.05.35	2.708	0,44
12.631.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	36.733	5,91
152.200	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.19	453	0,07
138.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.18	415	0,07
4.424.500	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	13.530	2,18
				73.549	11,84
Chilenischer Peso					
2.525.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.22	4.170	0,67
2.315.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.03.22	3.834	0,62

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Chilenischer Peso Fortsetzung					
2.475.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.02.21	4.029	0,65
1.120.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.05.18	1.756	0,28
				13.789	2,22
Kolumbianischer Peso					
5.913.400.000	Kolumbien (Republik)	7,750 %	18.09.30	2.045	0,33
30.241.900.000	Kolumbien (Republik)	6,000 %	28.04.28	9.086	1,47
1.277.000.000	Kolumbien (Republik)	9,850 %	28.06.27	515	0,08
8.012.300.000	Kolumbien (Republik)	7,500 %	26.08.26	2.725	0,44
16.553.600.000	Kolumbien (Republik)	10,000 %	24.07.24	6.587	1,06
7.783.000.000	Kolumbien (Republik)	7,750 %	14.04.21	2.734	0,44
				23.692	3,82
Ungarischer Forint					
589.240.000	Ungarn (Republik)	3,000 %	27.10.27	2.059	0,33
149.080.000	Ungarn (Republik)	3,000 %	26.06.24	527	0,08
1.000.420.000	Ungarn (Republik)	6,000 %	24.11.23	4.261	0,69
2.895.370.000	Ungarn (Republik)	5,500 %	20.12.18	11.100	1,79
686.370.000	Ungarn (Republik)	2,500 %	22.06.18	2.455	0,39
1.056.220.000	Ungarn (Republik)	5,500 %	22.12.16	3.778	0,61
				24.180	3,89
Indonesische Rupie					
87.709.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	7.078	1,14
5.648.000.000	Indonesien (Staat)	8,750 %	15.05.31	470	0,08
100.080.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.09.26	8.086	1,30
357.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	28	0,00
18.005.000.000	Indonesien (Staat)	5,625 %	15.05.23	1.237	0,20
				16.899	2,72

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Mexikanischer Peso					
36.569.900	Mexiko (Republik)	7,750 %	13.11.42	2.321	0,37
96.313.400	Mexiko (Republik)	8,500 %	18.11.38	6.535	1,05
61.031.300	Mexiko (Republik)	10,000 %	20.11.36	4.685	0,75
162.150.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	23.11.34	10.141	1,63
150.160.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	29.05.31	9.344	1,51
17.925.800	Mexiko (Republik)	8,500 %	31.05.29	1.181	0,19
53.984.100	Mexiko (Republik)	7,500 %	03.06.27	3.297	0,53
67.915.500	Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	4.751	0,77
27.215.400	Mexiko (Republik)	6,500 %	10.06.21	1.556	0,25
142.610.000	Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	8.549	1,38
				52.360	8,43
Neuer russischer Rubel					
387.450.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	25.01.23	5.686	0,92
257.072.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	20.07.22	3.887	0,63
245.081.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	3.723	0,60
449.747.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,400 %	27.05.20	6.544	1,05
838.771.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,700 %	15.05.19	12.440	2,00
114.440.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	27.02.19	1.734	0,28
249.037.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	15.03.18	3.808	0,61
292.951.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,200 %	31.01.18	4.387	0,71
470.243.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,400 %	14.06.17	7.255	1,17
704.500.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,400 %	19.04.17	10.860	1,75
				60.324	9,72
Peruanischer Neuer Sol					
9.783.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	3.167	0,51
Philippinischer Peso					
32.000.000	Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	772	0,12

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Polnischer Zloty					
31.721.000	Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	8.770	1,41
50.817.000	Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	14.558	2,35
40.756.000	Polen (Staat)	1,500 %	25.04.20	10.134	1,63
52.351.000	Polen (Staat)	3,250 %	25.07.19	13.788	2,22
				47.250	7,61
Rumänischer Leu					
18.110.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	24.02.25	4.862	0,78
21.870.000	Rumänien (Republik)	5,850 %	26.04.23	6.266	1,01
18.860.000	Rumänien (Republik)	3,500 %	19.12.22	4.747	0,77
				15.875	2,56
Südafrikanischer Rand					
9.800.000	Südafrika (Republik)	8,750 %	28.02.48	608	0,10
63.878.792	Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.37	3.935	0,63
83.317.118	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.35	5.363	0,86
171.499.404	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.32	10.580	1,70
139.093.984	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.30	8.549	1,38
92.600.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	6.986	1,13
11.778.647	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	751	0,12
17.816.000	Südafrika (Republik)	13,500 %	15.09.16	1.221	0,20
				37.993	6,12
Thailändischer Baht					
6.675.000	Thailand (Staat)	4,675 %	29.06.44	270	0,04
88.400.000	Thailand (Staat)	3,775 %	25.06.32	2.945	0,48
179.509.000	Thailand (Staat)	4,875 %	22.06.29	6.644	1,07
205.321.258	Thailand (Staat)	1,250 %	12.03.28	5.542	0,89
78.600.000	Thailand (Staat)	3,580 %	17.12.27	2.569	0,41
124.025.000	Thailand (Staat)	3,850 %	12.12.25	4.105	0,66

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Thailändischer Baht Fortsetzung					
25.500.000	Thailand (Staat)	4,750 %	20.12.24	881	0,14
161.324.000	Thailand (Staat)	3,625 %	16.06.23	5.123	0,83
7.500.000	Thailand (Staat)	5,500 %	13.03.23	263	0,04
				28.342	4,56
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 468.855.000 USD)				398.192	64,12
Supranationale Wertpapiere – 2,61 %					
Indonesische Rupie					
52.150.000.000	Europäische Investitionsbank	6,950 %	06.02.20	3.919	0,63
95.530.000.000	Inter-American Development Bank	7,350 %	12.09.18	7.183	1,16
				11.102	1,79
Südafrikanischer Rand					
76.750.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.24	5.135	0,82
SUMME SUPRANATIONALE WERTPAPIERE (Kosten 19.135.000 USD)				16.237	2,61
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 520.374.000 USD)				435.276	70,09
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 16,74 %					
Malaysischer Ringgit					
27.530.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	6.767	1,09
6.739.000	Malaysia (Staat)	4,392 %	15.04.26	1.741	0,28
1.513.000	Malaysia (Staat)	3,955 %	15.09.25	379	0,06
28.330.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	7.224	1,16
6.081.000	Malaysia (Staat)	4,160 %	15.07.21	1.559	0,25
2.369.000	Malaysia (Staat)	3,889 %	31.07.20	599	0,10
35.852.000	Malaysia (Staat)	3,260 %	01.03.18	8.967	1,45

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Malaysian Ringgit Fortsetzung					
22.000	Malaysia (Staat)	4,012 %	15.09.17	6	0,00
				27.242	4,39
Peruanischer Neuer Sol					
15.212.000	Peru (Staat)	8,200 %	12.08.26	5.383	0,87
9.572.000	Peru (Staat)	5,700 %	12.08.24	2.923	0,47
				8.306	1,34
Türkische Lira					
21.168.962	Türkei (Republik)	10,600 %	11.02.26	8.068	1,30
20.998.037	Türkei (Republik)	9,000 %	24.07.24	7.276	1,17
6.138.341	Türkei (Republik)	9,500 %	12.01.22	2.184	0,35
27.477.571	Türkei (Republik)	10,700 %	17.02.21	10.182	1,64
16.379.000	Türkei (Republik)	7,400 %	05.02.20	5.443	0,88
33.267.666	Türkei (Republik)	8,500 %	10.07.19	11.462	1,84
49.881.995	Türkei (Republik)	8,800 %	14.11.18	17.339	2,79
18.661.482	Türkei (Republik)	8,300 %	20.06.18	6.433	1,04
				68.387	11,01
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 114.183.000 USD)				103.935	16,74
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 114.183.000 USD)				103.935	16,74
BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG			MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 4,28 %					
Pfund Sterling					
3.487.869	Investec Funds Series IV – Emerging Markets Blended Debt Fund			5.433	0,87
US-Dollar					
593.548	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund			12.144	1,96

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
466.189	Investec Global Strategy Fund – Onshore Renminbi Bond Fund	9.002	1,45
		21.146	3,41
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 27.941.000 USD)		26.579	4,28
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 662.498.000 USD)		565.790	91,11

Futures – 0,17 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Südafrikanischer Rand				
9.745	Südafrika (Republik) Anleihe 04.08.16	Long	1.094	0,18
Südkoreanischer Won				
65	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	78	0,01
180	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	42	0,01
		120	0,02	
US-Dollar				
(60)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	13	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES		1.227	0,20	

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
US-Dollar				
(8)	US Long Bond 21.09.16	Short	(81)	(0,01)
(5)	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 30.09.16	Short	(8)	(0,00)
(45)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 30.09.16	Short	(101)	(0,02)
		(190)	(0,03)	
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES		(190)	(0,03)	

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte – (0,78 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
11.07.2016	GHS	9.978.614	USD	2.515.089	6	0,00
13.07.2016	EGP	20.500.000	USD	2.240.437	36	0,01
20.07.2016	USD	2.040.931	NGN	555.133.228	85	0,01
10.08.2016	USD	8.383.787	NGN	2.088.799.000	1.077	0,17
17.08.2016	USD	2.535.303	NGN	574.880.047	528	0,09
14.09.2016	GHS	9.978.614	USD	2.470.443	5	0,00
21.09.2016	CLP	1.019.506.000	USD	1.478.616	49	0,01
21.09.2016	COP	129.736.674.588	USD	41.999.780	1.715	0,28
21.09.2016	EUR	19.611.721	CZK	530.430.000	25	0,00
21.09.2016	GHS	2.411.656	USD	584.644	12	0,00
21.09.2016	HUF	1.827.776.514	EUR	5.749.310	34	0,01
21.09.2016	IDR	226.893.756.363	USD	16.760.119	262	0,04
21.09.2016	KES	1.453.568.046	USD	13.848.410	314	0,05
21.09.2016	MXN	238.346.000	USD	12.613.336	318	0,05
21.09.2016	MYR	111.448.017	USD	27.177.737	691	0,11
21.09.2016	PLN	14.225.000	EUR	3.194.795	45	0,01
21.09.2016	RUB	666.861.261	USD	9.819.665	430	0,07
21.09.2016	THB	2.035.499.089	USD	57.476.968	375	0,06
21.09.2016	TRY	108.619.927	USD	36.686.261	268	0,04
21.09.2016	USD	2.820.319	CNH	18.602.637	42	0,01
21.09.2016	USD	1.550.157	EGP	14.804.000	47	0,01
21.09.2016	USD	39.218.022	EUR	34.563.000	920	0,15
21.09.2016	USD	19.296.126	HUF	5.335.208.380	602	0,10
21.09.2016	USD	31.956.013	KRW	36.916.676.000	10	0,00
21.09.2016	USD	1.077.752	PHP	50.234.000	15	0,00
21.09.2016	USD	20.561.930	PLN	80.998.507	146	0,02
21.09.2016	USD	3.955.386	RON	15.809.553	90	0,01
21.09.2016	ZAR	223.600.000	USD	14.327.889	589	0,10

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
22.09.2016	GHS	12.267.344	USD	2.893.493	138	0,02
16.11.2016	USD	1.453.862	EGP	14.306.000	58	0,01
15.02.2017	USD	7.038.054	CNY	47.162.000	63	0,01
15.02.2017	USD	1.458.738	EGP	15.025.000	70	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					9.065	1,46

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
11.07.2016	USD	2.519.852	GHS	9.978.614	(2)	(0,00)
13.07.2016	USD	2.230.686	EGP	20.500.000	(45)	(0,01)
18.07.2016	GHS	4.700.386	USD	1.186.966	(0)	(0,00)
20.07.2016	NGN	555.133.228	USD	2.656.140	(700)	(0,11)
10.08.2016	NGN	2.088.799.000	USD	8.324.284	(1.018)	(0,16)
17.08.2016	NGN	574.880.047	USD	2.345.970	(339)	(0,05)
02.09.2016	USD	16.377.738	BRL	60.190.217	(2.029)	(0,33)
21.09.2016	CNH	17.311.000	USD	2.616.022	(31)	(0,00)
21.09.2016	CZK	29.166.000	USD	1.219.146	(26)	(0,00)
21.09.2016	EGP	14.804.000	USD	1.579.936	(76)	(0,01)
21.09.2016	EUR	2.040.102	HUF	648.630.000	(12)	(0,00)
21.09.2016	EUR	3.635.907	PLN	16.164.539	(45)	(0,01)
21.09.2016	EUR	22.288.474	USD	25.385.537	(688)	(0,11)
21.09.2016	HUF	3.364.120.000	USD	12.209.484	(422)	(0,07)
21.09.2016	PHP	769.408.193	USD	16.388.643	(118)	(0,02)
21.09.2016	PLN	125.147.667	USD	31.890.172	(346)	(0,06)
21.09.2016	RON	23.758.000	USD	5.995.802	(187)	(0,03)
21.09.2016	SGD	3.482.000	USD	2.578.209	(2)	(0,00)
21.09.2016	UGX	24.013.584.000	USD	6.935.364	(94)	(0,02)
21.09.2016	USD	1.650.259	BRL	5.884.000	(139)	(0,02)
21.09.2016	USD	3.992.384	COP	12.120.879.000	(92)	(0,01)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	802.920	GHS	3.300.000	(13)	(0,00)
21.09.2016	USD	14.331.039	IDR	194.863.493.457	(288)	(0,05)
21.09.2016	USD	14.362.619	KES	1.604.154.000	(1.267)	(0,20)
21.09.2016	USD	17.695.459	MXN	330.186.000	(219)	(0,04)
21.09.2016	USD	1.735.702	MYR	7.132.000	(48)	(0,01)
21.09.2016	USD	28.208.092	RUB	1.940.463.386	(1.617)	(0,26)
21.09.2016	USD	29.413.665	SGD	40.057.000	(225)	(0,04)
21.09.2016	USD	10.535.504	THB	375.533.000	(138)	(0,02)
21.09.2016	USD	31.417.551	TRY	95.202.676	(972)	(0,16)
21.09.2016	USD	16.738.093	TWD	547.000.000	(276)	(0,04)
21.09.2016	USD	18.892.482	ZAR	300.158.324	(1.131)	(0,18)
16.11.2016	EGP	14.306.000	USD	1.426.321	(31)	(0,00)
21.12.2016	KES	791.530.637	USD	7.635.431	(48)	(0,01)
21.12.2016	USD	6.392.825	KES	728.571.000	(591)	(0,10)
15.02.2017	EGP	15.025.000	USD	1.428.232	(40)	(0,01)
15.02.2017	USD	32.312.071	CNH	218.755.000	(97)	(0,02)
20.04.2017	NGN	957.326.780	USD	3.428.394	(368)	(0,06)
20.04.2017	USD	2.951.110	NGN	957.326.780	(109)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(13.889)	(2,24)

Swaps – 6,98 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
14.282.272	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,332 %	BRL	02.01.2018	124	0,02
14.307.414	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,270 %	BRL	02.01.2018	122	0,02

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
14.361.370	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,590 %	BRL	02.01.2018	137	0,02
17.932.838	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,590 %	BRL	02.01.2018	(1.050)	(0,17)
55.636.405	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,720 %	BRL	02.01.2019	1.162	0,19
61.910.003	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,705 %	BRL	02.01.2019	1.287	0,21
15.845.212	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,695 %	BRL	02.01.2020	101	0,02
19.029.788	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,740 %	BRL	02.01.2020	131	0,02
14.895.779	Festverzinslich 15,560 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(616)	(0,10)
19.033.496	Festverzinslich 15,550 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(785)	(0,13)
10.526.000	Festverzinslich 15,190 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(969)	(0,16)
10.526.000	Festverzinslich 15,145 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(954)	(0,15)
98.570.473	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,290 %	CNY	13.04.2018	(31)	0,00
274.169.527	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,300 %	CNY	13.04.2018	(78)	(0,01)
27.129.524	Festverzinslich 2,615 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(10)	0,00
116.386.476	Festverzinslich 2,640 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(65)	(0,01)

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
36.369.391.904	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	12.05.2017	(15)	0,00
18.808.296.976	Festverzinslich 6,900 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2018	(48)	(0,01)
12.898.080.000	Festverzinslich 6,625 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2019	(28)	0,00
262.469.403	Festverzinslich 0,690 %	Zinsvariabel (CZK 6 Monate Czech Interbank Rate Index)	CZK	26.05.2026	(243)	(0,04)
592.778.061	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rates Index)	Festverzinslich 1,500 %	HUF	25.02.2021	29	0,00
26.565.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 6,160 %	MXN	03.10.2025	16	0,00
17.773.181	Zinsvariabel (MYR 3 Monate Malaysia Interbank Offered Rate Index)	Festverzinslich 4,400 %	MYR	20.10.2020	153	0,02
16.200.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	14.01.2046	(162)	(0,03)
25.900.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	15.01.2046	(258)	(0,04)
26.800.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	19.01.2046	(279)	(0,04)
27.300.000	Festverzinslich 9,365 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	20.01.2046	(284)	(0,05)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Total Return Swaps						
10.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 12,800 %	IDR	15.06.2021	923	0,15
20.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,250 %	IDR	15.07.2022	1.712	0,28
5.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 11,750 %	IDR	15.08.2023	464	0,08
74.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 11,000 %	IDR	15.09.2025	6.850	1,10
47.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 12,000 %	IDR	15.09.2026	4.641	0,75
41.362.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	3.332	0,54
140.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,250 %	IDR	15.07.2027	12.596	2,02
35.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,000 %	IDR	15.02.2028	3.108	0,50
30.000.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 10,500 %	IDR	15.08.2030	2.779	0,44
60.916.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	5.045	0,81
51.800.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,500 %	IDR	15.07.2031	4.515	0,73
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					43.352	6,98
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 662.498.000 USD)					605.355	97,48
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					15.629	2,52
EIGENKAPITAL					620.984	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank, Royal Bank of Scotland Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank.

Die Kontrahenten für die Zinsswaps waren Citibank und Goldman Sachs & Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 210.120.666 USD.

Die Kontrahenten für Total Return Swaps waren Citibank, Deutsche Bank AG und Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 46.649.607 USD.

Emerging Markets Local Currency Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	–	25.945
Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	23.182	13.924
Türkei (Republik)	9,000 %	08.03.17	–	15.559
Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	6.798	14.401
Ungarn (Republik)	5,500 %	20.12.18	11.488	9.315
Mexican Udibonos	4,500 %	04.12.25	10.674	11.319
Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	11.221	9.326
Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	–	10.645
Südafrikanische Staatsanleihen	8,250 %	31.03.32	10.239	–
Polen (Staat)	5,750 %	25.10.21	9.592	10.174
Ungarische Staatsanleihe	3,500 %	24.06.20	–	8.954
Schatzwechsel Indonesien	8,375 %	15.03.34	8.279	2.029
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	8.210	7.943
Ungarische Staatsanleihe	5,500 %	24.06.25	–	7.835
Türkische Staatsanleihe	10,600 %	11.02.26	7.571	–
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	0,000 %	01.01.19	16.556	–
Hungary Government International Bond	6,375 %	29.03.21	14.212	14.197
Polnische Staatsanleihe	1,500 %	25.04.20	10.330	6.640
Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.02.21	9.540	–
Polnische Staatsanleihe	1,750 %	25.07.21	7.841	7.637
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 12.420.000 USD			113.277	144.634
			279.010	320.477

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,23 %					
Kolumbianischer Peso					
9.465.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.24	2.885	0,11
Mexikanischer Peso					
118.630.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.24	6.380	0,25
291.500.000	Petroleos Mexicanos	7,190 %	12.09.24	14.284	0,55
				20.664	0,80
Südafrikanischer Rand					
130.340.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.21	8.275	0,32
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 43.759.000 USD)				31.824	1,23
Staatsanleihen – 69,08 %					
Brasilianischer Real					
47.028.500	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.19	109.446	4,24
3.300.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'B'	6,000 %	15.05.35	29.785	1,15
24.368.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	70.865	2,75
979.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.19	2.913	0,11
				213.009	8,25
Chilenischer Peso					
11.045.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.22	18.240	0,70
10.115.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.03.22	16.750	0,65
10.795.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.02.21	17.572	0,68
1.630.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.05.18	2.556	0,10
				55.118	2,13
Kolumbianischer Peso					
24.992.400.000	Kolumbien (Republik)	7,750 %	18.09.30	8.643	0,34
113.153.300.000	Kolumbien (Republik)	6,000 %	28.04.28	33.994	1,32
240.000.000	Kolumbien (Republik)	9,850 %	28.06.27	97	0,00

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Kolumbianischer Peso Fortsetzung					
97.305.600.000	Kolumbien (Republik)	10,000 %	24.07.24	38.721	1,50
9.134.300.000	Kolumbien (Republik)	7,000 %	04.05.22	3.118	0,12
				84.573	3,28
Ungarischer Forint					
3.381.620.000	Ungarn (Republik)	3,000 %	27.10.27	11.816	0,46
855.520.000	Ungarn (Republik)	3,000 %	26.06.24	3.024	0,11
2.473.630.000	Ungarn (Republik)	6,000 %	24.11.23	10.535	0,41
2.710.840.000	Ungarn (Republik)	5,500 %	20.12.18	10.393	0,40
4.092.710.000	Ungarn (Republik)	2,500 %	22.06.18	14.641	0,57
5.114.160.000	Ungarn (Republik)	4,000 %	25.04.18	18.798	0,73
				69.207	2,68
Indonesische Rupie					
448.072.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	36.159	1,40
1.666.000.000	Indonesien (Staat)	6,625 %	15.05.33	112	0,00
35.870.000.000	Indonesien (Staat)	8,250 %	15.06.32	2.853	0,11
115.978.000.000	Indonesien (Staat)	9,500 %	15.07.31	10.042	0,39
14.583.000.000	Indonesien (Staat)	8,750 %	15.05.31	1.213	0,05
45.233.000.000	Indonesien (Staat)	10,500 %	15.08.30	4.237	0,16
318.522.000.000	Indonesien (Staat)	9,000 %	15.03.29	26.482	1,03
20.000.000.000	Indonesien (Staat)	6,125 %	15.05.28	1.334	0,05
16.676.000.000	Indonesien (Staat)	10,000 %	15.02.28	1.484	0,06
40.900.000.000	Indonesien (Staat)	10,250 %	15.07.27	3.738	0,14
127.893.000.000	Indonesien (Staat)	7,000 %	15.05.27	9.289	0,36
53.845.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.09.26	4.350	0,17
4.000.000.000	Indonesien (Staat)	11,000 %	15.09.25	372	0,01
844.633.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	67.331	2,61

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Indonesische Rupie Fortsetzung					
284.496.000.000	Indonesien (Staat)	5,625 %	15.05.23	19.547	0,76
11.333.000.000	Indonesien (Staat)	10,250 %	15.07.22	976	0,04
108.870.000.000	Indonesien (Staat)	7,000 %	15.05.22	8.067	0,31
27.196.000.000	Indonesien (Staat)	12,800 %	15.06.21	2.518	0,10
607.394.000.000	Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	46.877	1,82
29.000.000.000	Indonesien (Staat)	5,250 %	15.05.18	2.128	0,08
26.250.000.000	Indonesien (Staat)	7,375 %	15.09.16	1.993	0,08
				251.102	9,73
Mexikanischer Peso					
167.891.800	Mexiko (Republik)	7,750 %	13.11.42	10.658	0,41
365.487.700	Mexiko (Republik)	8,500 %	18.11.38	24.798	0,96
169.068.500	Mexiko (Republik)	10,000 %	20.11.36	12.978	0,50
189.940.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	23.11.34	11.879	0,46
897.425.200	Mexiko (Republik)	7,750 %	29.05.31	55.844	2,16
132.041.800	Mexiko (Republik)	8,500 %	31.05.29	8.697	0,34
232.222.200	Mexiko (Republik)	7,500 %	03.06.27	14.183	0,55
297.659.600	Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	20.824	0,81
391.200.000	Mexiko (Republik)	6,500 %	09.06.22	22.357	0,87
142.607.500	Mexiko (Republik)	6,500 %	10.06.21	8.151	0,31
900.870.000	Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	54.005	2,09
632.600.000	Mexiko (Republik)	8,500 %	13.12.18	37.392	1,45
				281.766	10,91
Neuer russischer Rubel					
731.726.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	25.01.23	10.739	0,42
1.010.946.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	20.07.22	15.284	0,59
2.046.111.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	31.084	1,20

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
New Russian Ruble Fortsetzung					
2.866.644.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,400 %	27.05.20	41.711	1,61
3.767.518.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,700 %	15.05.19	55.875	2,16
233.680.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	27.02.19	3.541	0,14
1.681.428.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	15.03.18	25.713	1,00
239.108.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,200 %	31.01.18	3.581	0,14
				187.528	7,26
Peruanischer Neuer Sol					
10.079.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	3.263	0,13
Philippinischer Peso					
20.000.000	Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	482	0,02
Polnischer Zloty					
147.122.000	Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	40.674	1,58
35.894.000	Polen (Staat)	1,750 %	25.07.21	8.863	0,34
268.942.000	Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	77.047	2,98
166.970.000	Polen (Staat)	1,500 %	25.04.20	41.516	1,61
				168.100	6,51
Rumänischer Leu					
126.865.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	24.02.25	34.062	1,32
66.540.000	Rumänien (Republik)	5,850 %	26.04.23	19.063	0,74
46.120.000	Rumänien (Republik)	3,500 %	19.12.22	11.607	0,45
2.110.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	29.08.16	519	0,02
				65.251	2,53
Südafrikanischer Rand					
36.700.000	Südafrika (Republik)	8,750 %	28.02.48	2.276	0,09
1.351.490.508	Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.37	83.258	3,22
425.730.924	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.35	27.403	1,06

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Südafrikanischer Rand Fortsetzung					
782.315.147	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.32	48.263	1,87
809.231.426	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.30	49.735	1,93
432.900.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	32.660	1,27
134.600.000	Südafrika (Republik)	7,750 %	28.02.23	8.763	0,34
291.685.009	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	18.595	0,72
3.837.710	Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	253	0,01
16.034.333	Südafrika (Republik)	13,500 %	15.09.16	1.099	0,04
				272.305	10,55
Thailändischer Baht					
24.497.000	Thailand (Staat)	4,675 %	29.06.44	992	0,04
1.301.748.000	Thailand (Staat)	4,875 %	22.06.29	48.181	1,87
246.609.793	Thailand (Staat)	1,250 %	12.03.28	6.657	0,26
202.020.000	Thailand (Staat)	3,580 %	17.12.27	6.602	0,25
2.177.204.000	Thailand (Staat)	3,625 %	16.06.23	69.144	2,68
				131.576	5,10
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 1.923.477.000 USD)				1.783.280	69,08
Supranationale Wertpapiere – 1,17 %					
Indonesische Rupie					
158.150.000.000	Europäische Investitionsbank	6,950 %	06.02.20	11.884	0,46
132.730.000.000	Inter-American Development Bank	7,350 %	12.09.18	9.980	0,39
				21.864	0,85
Südafrikanischer Rand					
122.700.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.24	8.210	0,32
SUMME SUPRANATIONALE WERTPAPIERE (Kosten 34.760.000 USD)				30.074	1,17
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 2.001.996.000 USD)				1.845.178	71,48

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 16,81 %					
Malaysischer Ringgit					
21.670.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	5.327	0,21
1.587.000	Malaysia (Staat)	4,392 %	15.04.26	410	0,02
59.628.000	Malaysia (Staat)	3,955 %	15.09.25	14.938	0,58
206.609.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	52.685	2,04
6.129.000	Malaysia (Staat)	4,160 %	15.07.21	1.571	0,06
40.214.000	Malaysia (Staat)	3,889 %	31.07.20	10.174	0,40
14.710.000	Malaysia (Staat)	3,492 %	31.03.20	3.666	0,14
65.985.000	Malaysia (Staat)	3,580 %	28.09.18	16.597	0,64
77.700.000	Malaysia (Staat)	3,260 %	01.03.18	19.435	0,75
22.342.000	Malaysia (Staat)	3,314 %	31.10.17	5.586	0,22
201.000	Malaysia (Staat)	4,012 %	15.09.17	51	0,00
23.170.000	Malaysia (Staat)	4,262 %	15.09.16	5.765	0,22
				136.205	5,28
Peruanischer Neuer Sol					
14.641.000	Peru (Staat)	8,200 %	12.08.26	5.181	0,20
103.967.000	Peru (Staat)	5,700 %	12.08.24	31.750	1,23
72.140.000	Peru (Staat)	7,840 %	12.08.20	23.989	0,93
9.000.000	Peru (Staat)	8,600 %	12.08.17	2.847	0,11
				63.767	2,47
Türkische Lira					
64.434.415	Türkei (Republik)	10,600 %	11.02.26	24.557	0,95
18.387.001	Türkei (Republik)	8,000 %	12.03.25	5.983	0,23
163.700.764	Türkei (Republik)	9,000 %	24.07.24	56.721	2,20
43.777.558	Türkei (Republik)	9,500 %	12.01.22	15.577	0,60
114.945.824	Türkei (Republik)	10,700 %	17.02.21	42.596	1,65
94.006.000	Türkei (Republik)	7,400 %	05.02.20	31.242	1,21

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Türkische Lira Fortsetzung					
51.884.667	Türkei (Republik)	8,500 %	10.07.19	17.875	0,69
53.491.883	Türkei (Republik)	8,800 %	14.11.18	18.594	0,72
60.521.593	Türkei (Republik)	8,300 %	20.06.18	20.864	0,81
				234.009	9,06
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 473.760.000 USD)				433.981	16,81
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 473.760.000 USD)				433.981	16,81

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,32 %			
US-Dollar			
1.098.049	Investec Global Strategy Fund – Asia Local Currency Bond Fund	21.445	0,83
2.647.580	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	54.169	2,10
518.597	Investec Global Strategy Fund – Onshore Renminbi Bond Fund	10.014	0,39
		85.628	3,32
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 84.882.000 USD)		85.628	3,32
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 2.560.638.000 USD)		2.364.787	91,61

Futures – 0,10 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südafrikanischer Rand			
25.313	Südafrika (Republik) Anleihe 04.08.16	Long	2489
			0,10
Südkoreanischer Won			
292	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	349
			0,01

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Futures** Fortsetzung

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südkoreanischer Won Fortsetzung				
913	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	214	0,01
			563	0,02
US-Dollar				
(272)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	57	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			3.109	0,12

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
US-Dollar				
(33)	US Long Bond 21.09.16	Short	(334)	(0,01)
(42)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 30.09.16	Short	(95)	(0,01)
			(429)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(429)	(0,02)

Devisenterminkontrakte – (0,01 %)

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUF BETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	USD	60.277.153	NGN	14.672.818.550	8.954	0,35
17.08.2016	USD	8.949.347	NGN	2.193.037.367	1.293	0,05
02.09.2016	BRL	361.001.716	USD	99.885.825	10.512	0,41
21.09.2016	CLP	7.440.176.000	USD	10.790.683	357	0,01
21.09.2016	COP	594.923.724.204	USD	192.596.593	7.864	0,31
21.09.2016	EUR	87.533.799	CZK	2.367.490.000	113	0,00
21.09.2016	HUF	9.807.942.994	EUR	30.851.091	180	0,01
21.09.2016	IDR	499.253.008.040	USD	36.746.434	708	0,03
21.09.2016	MXN	334.790.000	USD	17.660.695	504	0,02
21.09.2016	MYR	322.132.924	USD	78.579.239	1.974	0,08
21.09.2016	PLN	107.653.000	EUR	24.177.804	343	0,01

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	RUB	2.213.233.012	USD	33.383.709	634	0,02
21.09.2016	THB	7.944.111.396	USD	224.389.628	1.393	0,05
21.09.2016	TRY	608.877.820	USD	204.934.693	2.214	0,09
21.09.2016	USD	152.420.580	EUR	134.567.727	3.309	0,13
21.09.2016	USD	92.408.994	HUF	25.532.310.574	2.947	0,11
21.09.2016	USD	140.422.369	KRW	162.224.682.000	40	0,00
21.09.2016	USD	26.795.432	RON	107.074.589	616	0,02
21.09.2016	ZAR	760.666.000	USD	48.552.024	2.193	0,09
15.02.2017	USD	9.229.966	CNY	61.850.000	82	0,00
15.03.2017	RUB	1.560.491.234	USD	21.796.092	1.226	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					47.456	1,84

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	NGN	14.672.818.550	USD	60.903.829	(9.581)	(0,37)
17.08.2016	NGN	2.193.037.367	USD	9.671.609	(2.015)	(0,08)
02.09.2016	USD	58.025.405	BRL	213.194.664	(7.171)	(0,28)
21.09.2016	CNH	40.925.000	USD	6.204.581	(93)	(0,00)
21.09.2016	EUR	9.344.405	HUF	2.970.960.000	(56)	(0,00)
21.09.2016	EUR	15.032.024	PLN	66.829.464	(188)	(0,01)
21.09.2016	EUR	101.507.496	USD	115.616.711	(3.138)	(0,12)
21.09.2016	HUF	22.789.480.000	USD	82.602.924	(2.751)	(0,11)
21.09.2016	PHP	3.433.214.000	USD	73.162.762	(560)	(0,02)
21.09.2016	PLN	435.565.936	USD	111.434.052	(1.648)	(0,06)
21.09.2016	RON	130.989.000	USD	33.044.652	(1.019)	(0,04)
21.09.2016	USD	49.559.153	IDR	670.521.087.998	(744)	(0,03)
21.09.2016	USD	67.239.798	MXN	1.259.846.000	(1.114)	(0,04)
21.09.2016	USD	19.257.396	PEN	65.090.000	(376)	(0,01)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte** Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	48.690.912	PLN	193.665.261	(123)	(0,01)
21.09.2016	USD	64.820.139	RUB	4.462.487.561	(3.768)	(0,15)
21.09.2016	USD	123.746.374	SGD	168.524.000	(949)	(0,04)
21.09.2016	USD	23.564.072	THB	841.473.000	(352)	(0,01)
21.09.2016	USD	120.907.491	TRY	366.065.281	(3.633)	(0,14)
21.09.2016	USD	72.705.133	TWD	2.376.000.000	(1.199)	(0,05)
21.09.2016	USD	143.993.245	ZAR	2.260.225.021	(6.789)	(0,26)
15.02.2017	USD	152.851.754	CNH	1.035.435.000	(550)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(47.817)	(1,85)

Swaps – 2,31 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
9.319.927	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,500 %	BRL	02.01.2017	(433)	(0,02)
26.644.184	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,485 %	BRL	02.01.2017	(1.242)	(0,05)
6.221.001	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,500 %	BRL	02.01.2018	(368)	(0,01)
14.802.335	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,590 %	BRL	02.01.2018	(867)	(0,03)
94.241.169	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,332 %	BRL	02.01.2018	821	0,03
94.407.071	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,270 %	BRL	02.01.2018	803	0,03

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
94.763.094	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,590 %	BRL	02.01.2018	905	0,03
227.995.742	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,720 %	BRL	02.01.2019	4.761	0,18
253.704.017	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,705 %	BRL	02.01.2019	5.275	0,20
76.586.780	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,695 %	BRL	02.01.2020	490	0,02
91.979.220	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,740 %	BRL	02.01.2020	636	0,02
12.495.909	Festverzinslich 9,150 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2021	951	0,04
3.037.731	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 0,900 %	BRL	04.01.2021	(248)	(0,01)
61.046.562	Festverzinslich 15,560 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(2.525)	(0,10)
78.003.941	Festverzinslich 15,550 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(3.217)	(0,12)
40.604.000	Festverzinslich 15,190 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(3.739)	(0,14)
40.604.000	Festverzinslich 15,145 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(3.681)	(0,14)

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
417.485.382	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,290 %	CNY	13.04.2018	(132)	(0,01)
1.161.217.618	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,300 %	CNY	13.04.2018	(331)	(0,01)
114.903.692	Festverzinslich 2,615 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(44)	0,00
492.940.308	Festverzinslich 2,640 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(275)	(0,01)
127.641.483.126	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	12.05.2017	(53)	0,00
65.654.378.626	Festverzinslich 6,900 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2018	(166)	(0,01)
45.023.503.665	Festverzinslich 6,625 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2019	(99)	0,00
1.191.793.462	Festverzinslich 0,690 %	Zinsvariabel (CZK 6 Monate Czech Interbank Rate Index)	CZK	26.05.2026	(1.101)	(0,04)
2.373.647.941	Zinsvariabel (HUF 6 Monate Budapest Interbank Offered Rates Index)	Festverzinslich 1,500 %	HUF	25.02.2021	115	0,00
72.000.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	14.01.2046	(721)	(0,03)
115.400.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	15.01.2046	(1.148)	(0,04)
119.500.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	19.01.2046	(1.244)	(0,05)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
121.600.000	Festverzinslich 9,365 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	20.01.2046	(1.264)	(0,05)
Total Return Swaps						
152.473.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 7,880 %	IDR	15.04.2019	11.721	0,45
68.231.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,380 %	IDR	15.09.2026	5.496	0,21
176.884.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	14.247	0,56
109.604.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	9.144	0,36
193.562.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	16.032	0,62
135.413.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.05.2031	11.216	0,43
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					59.715	2,31
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 2.560.638.000 USD)					2.426.821	94,01
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					154.642	5,99
EIGENKAPITAL					2.581.463	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank und Standard Chartered Bank.

Die Kontrahenten für die Zinsswaps waren Citibank, Deutsche Bank AG und Goldman Sachs Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 880.366.058 USD.

Die Kontrahenten für Total Return Swaps waren Deutsche Bank AG und Standard Chartered Bank Plc.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 68.200.769 USD.

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	115.928	39.642
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	–	84.469
Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	–	79.354
Ungarische Staatsanleihe	3,500 %	24.06.20	–	64.467
Polen (Staat)	5,750 %	25.10.21	45.273	52.528
Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	50.851	41.246
Polnische Staatsanleihe	1,750 %	25.07.21	43.974	33.641
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	43.802	28.160
Titulos De Tesoreria B	7,000 %	04.05.22	–	42.971
Polnische Staatsanleihe	1,500 %	25.04.20	42.208	22.209
Rumänische Staatsanleihe	5,950 %	11.06.21	32.292	40.982
Türkische Staatsanleihe	10,700 %	17.02.21	39.908	–
Südafrikanische Staatsanleihen	8,250 %	31.03.32	39.557	–
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	0,000 %	07.01.16	–	37.850
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	19.816	34.092
Mexican Udlibonos	4,500 %	04.12.25	30.165	32.408
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.18	–	28.811
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.19	102.530	10.971
Hungary Government International Bond	6,375 %	29.03.21	56.911	56.850
WI Treasury Sec.	0,000 %	14.06.16	–	37.850
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 51.629.000 USD			416.775	539.517
			1.079.990	1.308.018

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund (ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016) Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 75,38 %					
Brasilianischer Real					
1.767.100	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.23	5.022	3,22
1.515.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	4.406	2,83
2.601.400	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.18	7.816	5,02
1.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	3.058	1,96
				20.302	13,03
Chilenischer Peso					
2.320.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.24	3.903	2,51
1.200.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.22	1.982	1,27
1.910.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.20	3.075	1,97
1.405.000.000	Bonos de la Tesorería de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.18	2.188	1,41
				11.148	7,16
Kolumbianischer Peso					
2.045.900.000	Kolumbien (Republik)	6,000 %	28.04.28	615	0,39
1.790.000.000	Kolumbien (Republik)	9,850 %	28.06.27	722	0,46
6.096.000.000	Kolumbien (Republik)	10,000 %	24.07.24	2.426	1,56
				3.763	2,41
Indonesische Rupie					
71.392.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	5.732	3,68
68.165.000.000	Indonesien (Staat)	5,625 %	15.05.23	4.683	3,01
				10.415	6,69
Kenianischer Schilling					
51.350.000	Kenya Infrastructure Bond	12,000 %	18.09.23	495	0,32
Mexikanischer Peso					
7.200.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	29.05.31	448	0,29
30.900.000	Mexiko (Republik)	8,500 %	31.05.29	2.035	1,31

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Mexikanischer Peso Fortsetzung					
35.400.000	Mexiko (Republik)	8,000 %	07.12.23	2.200	1,41
75.000.000	Mexiko (Republik)	6,500 %	09.06.22	4.286	2,75
38.900.000	Mexiko (Republik)	6,500 %	10.06.21	2.224	1,43
				11.193	7,19
Neuer russischer Rubel					
575.000.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	20.07.22	8.693	5,58
125.500.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	1.907	1,23
461.400.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,700 %	15.05.19	6.843	4,39
				17.443	11,20
Peruanischer Neuer Sol					
5.550.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	1.797	1,15
Philippinischer Peso					
234.000.000	Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	5.643	3,62
Polnischer Zloty					
8.135.000	Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	2.249	1,44
10.470.000	Polen (Staat)	5,750 %	25.10.21	3.109	2,00
				5.358	3,44
Rumänischer Leu					
5.620.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	24.02.25	1.509	0,97
6.500.000	Rumänien (Republik)	5,950 %	11.06.21	1.827	1,17
3.500.000	Rumänien (Republik)	5,750 %	29.04.20	964	0,62
13.000.000	Rumänien (Republik)	5,600 %	28.11.18	3.489	2,24
				7.789	5,00
Südafrikanischer Rand					
17.650.000	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.32	1.089	0,70

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung (ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016) Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Südafrikanischer Rand Fortsetzung					
35.400.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.30	2.175	1,40
24.100.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	1.818	1,17
73.500.000	Südafrika (Republik)	7,750 %	28.02.23	4.785	3,07
105.078.182	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	6.699	4,30
81.000.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	21.12.18	5.505	3,53
				22.071	14,17
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 121.807.000 USD)				117.417	75,38
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 121.807.000 USD)				117.417	75,38
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 17,20 %					
Malaysischer Ringgit					
4.750.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	1.168	0,75
695.000	Malaysia (Staat)	4,392 %	15.04.26	179	0,12
12.925.000	Malaysia (Staat)	3,955 %	15.09.25	3.238	2,08
11.820.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	3.014	1,93
13.500.000	Malaysia (Staat)	3,260 %	01.03.18	3.377	2,17
				10.976	7,05
Peruanischer Neuer Sol					
13.437.000	Peru (Staat)	8,200 %	12.08.26	4.755	3,05
Türkische Lira					
18.775.271	Türkei (Republik)	8,800 %	27.09.23	6.436	4,13
10.932.024	Türkei (Republik)	9,500 %	12.01.22	3.890	2,50

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Türkische Lira Fortsetzung					
2.000.000	Türkei (Republik)	10,500 %	15.01.20	733	0,47
				11.059	7,10
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 26.749.000 USD)				26.790	17,20
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 26.749.000 USD)				26.790	17,20
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 148.556.000 USD)				144.207	92,58

Futures – 0,03 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südkoreanischer Won				
177	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	41	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			41	0,03

Devisenterminkontrakte – (1,64 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
13.07.2016	EGP	19.500.000	USD	2.121.872	43	0,03
20.07.2016	EGP	15.000.000	USD	1.574.803	68	0,04
10.08.2016	USD	585.880	NGN	160.531.000	24	0,02
02.09.2016	BRL	14.200.000	USD	3.950.480	392	0,25
21.09.2016	BRL	2.290.000	USD	617.584	79	0,05
21.09.2016	CLP	763.295.000	USD	1.099.849	44	0,03
21.09.2016	COP	22.198.733.000	USD	7.255.095	225	0,14
21.09.2016	IDR	122.678.165.685	USD	8.999.307	204	0,13

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung (ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	KES	282.697.000	USD	2.748.648	6	0,00
21.09.2016	MXN	223.650.266	USD	11.791.232	343	0,22
21.09.2016	PEN	5.078.115	USD	1.507.754	24	0,02
21.09.2016	RUB	443.788.049	USD	6.535.978	285	0,18
21.09.2016	THB	360.161.830	USD	10.158.727	78	0,05
21.09.2016	TRY	23.760.000	USD	7.973.336	110	0,07
21.09.2016	USD	1.034.274	CNH	6.822.000	15	0,01
21.09.2016	USD	4.668.870	EGP	44.465.000	153	0,10
21.09.2016	USD	547.848	HUF	151.300.000	18	0,01
21.09.2016	USD	9.789.250	INR	669.229.000	7	0,00
21.09.2016	USD	653.892	KRW	755.188.915	0	0,00
21.09.2016	USD	5.752.569	PHP	266.890.424	109	0,07
21.09.2016	USD	4.057.507	RON	16.057.000	132	0,09
21.09.2016	ZAR	52.727.000	USD	3.389.029	128	0,08
21.12.2016	USD	1.678.443	EGP	17.455.810	14	0,01
18.01.2017	USD	1.913.876	NGN	500.000.000	256	0,17
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					2.757	1,77

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
13.07.2016	USD	2.020.579	EGP	19.500.000	(145)	(0,09)
20.07.2016	USD	1.550.484	EGP	15.000.000	(92)	(0,06)
10.08.2016	NGN	160.531.000	USD	710.314	(149)	(0,10)
02.09.2016	USD	14.673.941	BRL	53.470.000	(1.678)	(1,08)
21.09.2016	CNH	7.005.045	USD	1.058.174	(12)	(0,01)
21.09.2016	HUF	1.490.035.000	USD	5.412.556	(192)	(0,12)
21.09.2016	INR	1.175.126.700	USD	17.253.365	(76)	(0,05)
21.09.2016	PHP	531.724.000	USD	11.339.645	(95)	(0,06)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	PLN	21.192.000	USD	5.427.687	(86)	(0,05)
21.09.2016	RON	20.380.000	USD	5.069.406	(87)	(0,06)
21.09.2016	UGX	12.199.355.000	USD	3.523.296	(48)	(0,03)
21.09.2016	USD	12.135.223	CLP	8.389.160.000	(434)	(0,28)
21.09.2016	USD	380.132	COP	1.156.363.000	(9)	(0,01)
21.09.2016	USD	2.570.002	IDR	35.116.266.000	(64)	(0,04)
21.09.2016	USD	6.950.500	MXN	132.411.000	(234)	(0,15)
21.09.2016	USD	3.345.972	MYR	13.595.881	(54)	(0,03)
21.09.2016	USD	6.778.483	PEN	22.968.000	(149)	(0,10)
21.09.2016	USD	3.033.058	PLN	12.075.000	(10)	(0,01)
21.09.2016	USD	14.113.543	RUB	972.540.347	(834)	(0,54)
21.09.2016	USD	2.638.009	THB	93.702.000	(25)	(0,02)
21.09.2016	USD	8.074.242	TRY	24.211.000	(163)	(0,10)
21.09.2016	USD	15.809.262	ZAR	243.631.000	(444)	(0,28)
19.10.2016	EGP	46.050.000	USD	4.630.982	(52)	(0,03)
21.12.2016	EGP	20.000.000	USD	1.932.367	(26)	(0,02)
18.01.2017	NGN	500.000.000	USD	1.709.402	(52)	(0,03)
15.03.2017	USD	3.211.009	KES	350.000.000	(94)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(5.304)	(3,41)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung (ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps – 1,00 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
7.500.000	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	Festverzinslich 2,485 %	CNY	08.07.2020	(2)	0,00
Total Return Swaps						
19.400.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1563	1,00
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					1.561	1,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 148.556.000 USD)					143.262	91,97
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					12.506	8,03
EIGENKAPITAL					155.768	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank, Standard Chartered Bank, State Street Bank und UBS AG.

Bei dem Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Citibank.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 1.128.906 USD.

Der Kontrahent für Total Return Swaps war Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 1.612.937 USD.

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Debt Total Return Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Malaysia Government Bond	3,260 %	01.03.18	6.604	3.585
Export-Import Bank of India	9,150 %	05.09.22	–	5.358
Südafrika (Republik)	8,000 %	21.12.18	5.287	–
Mexican Bonos	4,750 %	14.06.18	4.908	5.019
Ungarische Staatsanleihe	5,500 %	24.06.25	–	4.256
Rumänien (Republik)	5,600 %	28.11.18	3.583	–
Südafrika (Republik)	7,750 %	28.02.23	3.455	1.670
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.18	3.319	2.829
Türkische Staatsanleihe	8,800 %	27.09.23	3.303	718
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.23	3.205	1.063
Rumänische Staatsanleihe	5,950 %	11.06.21	–	3.110
Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	20.07.22	2.932	–
Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	–	2.918
Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.22	–	2.902
Export-Import Bank of India	8,250 %	28.09.25	–	2.839
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	2.670	–
Polen (Staat)	4,000 %	25.10.23	–	2.656
Rumänische Staatsanleihe	4,750 %	24.02.25	–	2.389
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	1.624	2.333
Indonesien (Staat)	5,625 %	15.05.23	2.251	1.047
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 3.115.000 USD			8.476	23.608
			51.617	68.300

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Short Duration Fund (ehemals Emerging Markets Currency Fund bis zum 30. Mai 2016) Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen – 63,15 %					
Argentinischer Peso					
6.796.548	Argentinien (Republik)	28,979 %	28.03.17	462	1,79
Brasilianischer Real					
899.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	2.749	10,67
Chinese Yuan Renminbi					
2.000.000	China Government Bond	3,000 %	21.11.19	301	1,17
Ungarischer Forint					
900.000.000	Ungarn (Republik)	4,000 %	25.04.18	3.308	12,84
Mexikanischer Peso					
41.402.200	Mexiko (Republik)	5,000 %	15.06.17	2.275	8,83
Rumänischer Leu					
6.300.000	Rumänien (Republik)	3,250 %	17.01.18	1.590	6,17
Südafrikanischer Rand					
15.000.000	Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	2.045	7,94
15.000.000	Südafrika (Republik)	13,500 %	15.09.16	1.029	3,99
				3.074	11,93
Türkische Lira					
7.500.000	Türkei (Republik)	6,300 %	14.02.18	2.514	9,75
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 19.491.000 USD)				16.273	63,15
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 19.491.000 USD)				16.273	63,15
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 19.491.000 USD)				16.273	63,15

Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Currency Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte – (0,74 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUF BETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
11.07.2016	GHS	528.196	USD	133.131	0	0,00
20.07.2016	USD	97.426	NGN	26.500.000	4	0,02
10.08.2016	USD	1.511.510	NGN	363.895.883	239	0,93
17.08.2016	USD	627.955	NGN	153.880.317	91	0,35
02.09.2016	BRL	2.700.000	USD	779.671	46	0,18
14.09.2016	GHS	528.196	USD	130.767	0	0,00
21.09.2016	CLP	744.069.450	USD	1.079.144	36	0,14
21.09.2016	COP	4.193.226.765	USD	1.353.264	60	0,23
21.09.2016	EUR	940.969	CZK	25.450.000	1	0,00
21.09.2016	GHS	127.656	USD	30.947	1	0,00
21.09.2016	HUF	107.000.426	EUR	336.572	2	0,01
21.09.2016	IDR	24.540.797.724	USD	1.806.272	35	0,13
21.09.2016	KES	96.937.748	USD	928.482	16	0,06
21.09.2016	MXN	3.855.885	USD	203.678	6	0,02
21.09.2016	MYR	3.641.411	USD	888.506	22	0,09
21.09.2016	PEN	725.000	USD	214.497	4	0,02
21.09.2016	PLN	430.000	EUR	96.574	1	0,00
21.09.2016	RUB	228.895.417	USD	3.320.212	198	0,77
21.09.2016	SGD	1.094.953	USD	804.019	6	0,02
21.09.2016	THB	92.143.072	USD	2.601.891	17	0,07
21.09.2016	TRY	2.759.000	USD	930.233	8	0,03
21.09.2016	TWD	50.147.754	USD	1.537.803	22	0,09
21.09.2016	USD	240.753	CNY	1.585.000	4	0,02
21.09.2016	USD	85.131	EGP	813.000	3	0,01
21.09.2016	USD	1.777.374	EUR	1.567.000	41	0,16
21.09.2016	USD	3.841.376	HUF	1.058.793.468	131	0,51
21.09.2016	USD	77.372	INR	5.269.000	0	0,00

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung (ehemals Emerging Markets Currency Fund bis zum 30. Mai 2016) Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	1.310.772	RON	5.198.000	40	0,15
21.09.2016	ZAR	7.780.000	USD	498.121	21	0,08
22.09.2016	GHS	1.669.344	USD	398.353	14	0,05
16.11.2016	USD	102.439	EGP	1.008.000	4	0,02
15.02.2017	USD	102.718	EGP	1.058.000	5	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					1.078	4,18

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
11.07.2016	USD	133.383	GHS	528.196	(0)	(0,00)
18.07.2016	GHS	248.804	USD	62.829	(0)	(0,00)
20.07.2016	NGN	26.500.000	USD	126.794	(33)	(0,13)
10.08.2016	NGN	363.895.883	USD	1.541.969	(269)	(1,04)
17.08.2016	NGN	153.880.317	USD	678.634	(141)	(0,55)
02.09.2016	USD	2.408.096	BRL	8.944.715	(327)	(1,27)
21.09.2016	CNH	3.035.692	USD	461.158	(8)	(0,03)
21.09.2016	CZK	20.168.120	USD	847.133	(22)	(0,09)
21.09.2016	EGP	813.000	USD	86.766	(4)	(0,02)
21.09.2016	EUR	102.032	HUF	32.440.000	(1)	(0,00)
21.09.2016	EUR	167.832	PLN	746.147	(2)	(0,01)
21.09.2016	EUR	1.025.522	USD	1.168.174	(32)	(0,12)
21.09.2016	HUF	38.249.000	USD	138.170	(4)	(0,02)
21.09.2016	ILS	1.370.000	USD	355.864	(1)	(0,00)
21.09.2016	INR	139.953.220	USD	2.054.812	(9)	(0,04)
21.09.2016	KRW	2.219.309.077	USD	1.921.684	(1)	(0,00)
21.09.2016	PHP	47.235.000	USD	1.009.059	(10)	(0,04)
21.09.2016	PLN	4.350.523	USD	1.126.789	(30)	(0,12)
21.09.2016	UGX	996.994.000	USD	287.942	(4)	(0,02)

Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung
(ehemals Emerging Markets Currency Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	45.823	ARS	724.000	(0)	(0,00)
21.09.2016	USD	338.449	GHS	1.391.026	(6)	(0,02)
21.09.2016	USD	61.493	IDR	836.917.000	(1)	(0,01)
21.09.2016	USD	428.579	KES	51.400.000	(72)	(0,28)
21.09.2016	USD	722.891	KRW	836.448.000	(1)	(0,00)
21.09.2016	USD	799.162	MXN	14.887.000	(9)	(0,03)
21.09.2016	USD	379.767	RUB	26.069.000	(21)	(0,08)
21.09.2016	USD	114.004	THB	4.033.000	(1)	(0,00)
21.09.2016	USD	1.904.497	TRY	5.708.016	(38)	(0,15)
21.09.2016	USD	818.844	TWD	26.756.000	(13)	(0,05)
21.09.2016	USD	3.479.108	ZAR	53.795.000	(110)	(0,43)
16.11.2016	EGP	1.008.000	USD	100.499	(2)	(0,01)
21.12.2016	USD	446.761	KES	50.916.000	(41)	(0,16)
15.02.2017	CNY	18.118.000	USD	2.703.776	(24)	(0,09)
15.02.2017	EGP	1.058.000	USD	100.570	(3)	(0,01)
15.02.2017	USD	2.269.625	CNH	15.395.000	(11)	(0,04)
20.04.2017	NGN	26.500.000	USD	98.881	(14)	(0,05)
20.04.2017	USD	81.690	NGN	26.500.000	(3)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(1.268)	(4,92)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 19.491.000 USD)					16.083	62,41
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					9.686	37,59
EIGENKAPITAL					25.769	100,00

Die Kontrahenten für Devisenterminkontrakte waren Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank, Royal Bank of Scotland Plc., Standard Chartered Bank und State Street Bank.

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Short Duration Fund Fortsetzung

(ehemals Emerging Markets Currency Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Rumänische Staatsanleihe	5,750 %	27.01.16	–	3.113
Rumänische Staatsanleihe	3,250 %	17.01.18	1.566	–
Brazill Notes do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	–	1.205
Petrobras Global Finance BV	3,500 %	06.02.17	–	957
Ungarische Staatsanleihe	4,000 %	25.04.18	–	576
Argentina Bonar Bonds	1,000 %	28.03.17	463	–
China Construction Bank Corp. 'H'	3,250 %	20.05.16	–	305
China Government Bond	3,000 %	21.11.19	302	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 515.000 USD			–	–
			2.331	6.156

European High Yield Bond Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 86,98 %					
Pfund Sterling					
1.787.000	AA Bond Co., Ltd.	5,500 %	31.07.22	2.048	1,06
1.070.000	Boparan Finance Plc.	5,500 %	15.07.21	1.128	0,58
1.700.000	Brakes Capital	7,125 %	15.12.18	2.110	1,10
1.628.000	CPUK Finance Ltd.	7,000 %	28.08.20	2.003	1,04
2.119.000	Entertainment One Ltd.	6,875 %	15.12.22	2.573	1,34
1.313.000	Garfunkelux Holdco 2 S.A.	11,000 %	01.11.23	1.440	0,75
1.855.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	3,875 %	01.03.23	2.099	1,09
1.295.000	Moy Park Bond Co., Plc.	6,250 %	29.05.21	1.559	0,81
1.550.000	Nationwide Building Society	6,875 %	29.12.49	1.741	0,90
1.620.000	New Look Secured Issuer Plc.	6,500 %	01.07.22	1.789	0,93
1.090.000	New Look Senior Issuer Plc.	8,000 %	01.07.23	1.140	0,59
2.270.000	Tesco Plc.	6,000 %	14.12.29	2.841	1,48
2.310.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,125 %	15.01.25	2.707	1,41
2.190.000	Vougeot Bidco Plc.	7,875 %	15.07.20	2.698	1,40
1.245.000	William Hill Plc.	4,875 %	07.09.23	1.476	0,77
				29.352	15,25
Euro					
2.048.000	Alliance Automotive Finance Plc.	6,250 %	01.12.21	2.179	1,13
3.020.000	Altice Financing S.A.	6,500 %	15.01.22	3.197	1,66
2.000.000	ArcelorMittal	3,125 %	14.01.22	1.964	1,02
1.561.000	Ardagh Packaging Finance Plc.	6,750 %	15.05.24	1.565	0,81
1.970.000	Ball Corp.	4,375 %	15.12.23	2.132	1,11
2.115.000	Belden, Inc.	5,500 %	15.04.23	2.138	1,11
1.463.000	Cabot Financial Luxembourg II S.A.	5,875 %	15.11.21	1.359	0,71
3.000.000	Casino Guichard Perrachon S.A.	2,798 %	05.08.26	3.086	1,60
1.600.000	Coöperatieve Rabobank UA	6,625 %	29.12.49	1.614	0,84
3.000.000	Cott Finance Corp.	5,500 %	01.07.24	3.067	1,59

Das Portfolio im Detail

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
2.762.000	Crown European Holdings S.A.	3,375 %	15.05.25	2.769	1,44
1.980.000	Dakar Finance S.A.	9,000 %	15.11.20	1.932	1,00
1.880.000	Darling Global Finance BV	4,750 %	30.05.22	1.927	1,01
1.610.000	Dufry Finance SCA	4,500 %	01.08.23	1.686	0,88
1.230.000	eircom Finance DAC	4,500 %	31.05.22	1.218	0,63
2.368.000	Elis S.A.	3,000 %	30.04.22	2.361	1,23
3.460.000	Enel SpA	5,000 %	15.01.75	3.663	1,90
1.600.000	Europcar Groupe S.A.	5,750 %	15.06.22	1.664	0,86
2.782.000	Faurecia	3,625 %	15.06.23	2.825	1,47
2.924.000	Fiat Chrysler Finance Europe	7,375 %	09.07.18	3.212	1,67
781.000	Garfunkelux Holdco 3 S.A.	7,500 %	01.08.22	767	0,40
800.000	Gestamp Funding Luxembourg S.A.	3,500 %	15.05.23	818	0,42
2.095.000	Grupo Antolin Dutch BV	5,125 %	30.06.22	2.184	1,13
1.000.000	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA	3,500 %	15.06.24	1.008	0,52
1.000.000	HeidelbergCement AG	2,250 %	30.03.23	1.023	0,53
2.280.000	HomeVi SAS	6,875 %	15.08.21	2.424	1,26
960.000	Horizon Holdings III SASU	5,125 %	01.08.22	984	0,51
2.063.000	IMS Health, Inc.	4,125 %	01.04.23	2.108	1,10
2.000.000	Ineos Finance Plc.	4,000 %	01.05.23	1.935	1,01
3.130.000	International Game Technology Plc.	4,750 %	15.02.23	3.247	1,69
2.317.000	Interoute Finco Plc.	7,375 %	15.10.20	2.466	1,28
2.680.000	Kirk Beauty One GmbH	8,750 %	15.07.23	2.854	1,48
590.000	Lock AS	7,000 %	15.08.21	601	0,31
874.000	Lock AS	5,500 %	15.08.20	863	0,45
1.520.000	Monitchem HoldCo 3 S.A.	5,250 %	15.06.21	1.506	0,78
1.200.000	OI European Group BV	6,750 %	15.09.20	1.409	0,73

European High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
3.110.000	Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.25	2.504	1,30
2.913.000	Petrobras Global Finance BV	4,250 %	02.10.23	2.345	1,22
1.360.000	Rexel S.A.	3,250 %	15.06.22	1.370	0,71
1.600.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,625 %	25.03.24	1.561	0,81
2.121.000	Sappi Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	2.179	1,13
1.810.000	SFR Group S.A.	5,625 %	15.05.24	1.828	0,95
1.895.000	SIG Combibloc Holdings SCA	7,750 %	15.02.23	2.005	1,04
2.890.000	Smurfit Kappa Acquisitions	3,250 %	01.06.21	3.071	1,60
3.105.000	Solvay Finance S.A.	5,118 %	29.12.49	3.206	1,67
2.360.000	SPCM S.A.	2,875 %	15.06.23	2.271	1,18
2.010.000	Synlab Bondco Plc.	6,250 %	01.07.22	2.127	1,11
1.570.000	TA MFG. Ltd.	3,625 %	15.04.23	1.484	0,77
4.670.000	Telecom Italia SpA	3,250 %	16.01.23	4.982	2,59
4.300.000	Telefonica Europe BV	5,000 %	31.03.49	4.348	2,26
2.800.000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA	4,875 %	15.07.27	2.856	1,48
1.000.000	Tereos Finance Groupe I S.A.	4,125 %	16.06.23	978	0,51
2.075.000	thyssenkrupp AG	2,750 %	08.03.21	2.107	1,09
1.931.000	Trinseo Materials Finance, Inc.	6,375 %	01.05.22	1.952	1,01
3.065.000	Unitymedia GmbH	3,750 %	15.01.27	2.820	1,46
2.175.000	UPCB Finance IV Ltd.	4,000 %	15.01.27	2.112	1,10
900.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	4,500 %	15.05.23	685	0,36
2.150.000	Volkswagen International Finance NV	2,500 %	29.12.49	2.044	1,06
2.281.000	VWR Funding, Inc.	4,625 %	15.04.22	2.306	1,20
2.530.000	Wind Acquisition Finance S.A.	7,000 %	23.04.21	2.480	1,29
1.000.000	Ziggo Secured Finance BV	3,750 %	15.01.25	979	0,51
				128.355	66,68

Das Portfolio im Detail

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar					
1.200.000	Credit Agricole S.A.	8,125 %	29.12.49	1.084	0,57
2.000.000	Credit Suisse Group AG	7,500 %	29.12.49	1.831	0,95
300.000	Credit Suisse Group AG	6,250 %	29.12.49	256	0,13
3.550.000	Fiat Chrysler Automobiles NV	5,250 %	15.04.23	3.199	1,66
1.000.000	UBS Group AG	7,000 %	29.12.49	921	0,48
1.500.000	UBS Group AG	6,875 %	29.12.49	1.332	0,69
1.170.000	Wind Acquisition Finance S.A.	6,500 %	30.04.20	1.093	0,57
				9.716	5,05
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 170.566.000 EUR)				167.423	86,98
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 170.566.000 EUR)				167.423	86,98
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 3,70 %					
US-Dollar					
790.000	Diamond 1 Finance Corp.	7,125 %	15.06.24	745	0,39
1.040.000	Iron Mountain US Holdings, Inc.	5,375 %	01.06.26	915	0,47
1.700.000	Meccanica Holdings USA, Inc.	6,250 %	15.07.19	1.676	0,87
680.000	PQ Corp.	6,750 %	15.11.22	641	0,33
3.403.000	Schaeffler Finance BV	4,750 %	15.05.21	3.153	1,64
				7.130	3,70
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 6.581.000 EUR)				7.130	3,70
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 6.581.000 EUR)				7.130	3,70

European High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 0,54 %					
Euro					
1.215.000	Infor US, Inc.	5,750 %	15.05.22	1.048	0,54
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 1.211.000 EUR)				1.048	0,54
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 1.211.000 EUR)				1.048	0,54
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 178.358.000 EUR)				175.601	91,22

Devisenterminkontrakte – 1,08 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	35.627.042	GBP	27.640.438	2.594	1,35
21.09.2016	USD	2.570.000	EUR	2.292.313	27	0,01
21.09.2016	ZAR	3.270.000	EUR	186.108	11	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					2.632	1,37

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	19.300.797	USD	21.893.113	(457)	(0,24)
21.09.2016	GBP	2.778.000	EUR	3.424.635	(105)	(0,05)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(562)	(0,29)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 2,08 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	2.676.365	EUR	1.751.202	48	0,03
29.07.2016	EUR	379.324	GBP	314.976	3	0,00
29.07.2016	USD	155.190.339	EUR	137.479.885	2.847	1,48
29.07.2016	ZAR	394.668.123	EUR	22.847.711	1.214	0,63
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					4.112	2,14

Das Portfolio im Detail

European High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	52.152	AUD	78.238	(1)	(0,00)
29.07.2016	EUR	7.554.557	USD	8.399.310	(40)	(0,02)
29.07.2016	EUR	483.682	ZAR	8.250.996	(19)	(0,01)
29.07.2016	GBP	6.550.074	EUR	7.888.225	(49)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(109)	(0,06)

Swaps – 0,10 %

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Credit Default Swaps						
4.000.000	Festverzinslich 5,000 %	Zinsvariabel (EUR 3 Monate iTraxx Europe Crossover S24 500 BPS)	EUR	20.06.2021	234	0,12
Swaptions						
(13.600.000)	Festverzinslich 0,000 %	Itraxx Europe	EUR	20.07.2016	(17)	(0,01)
(10.000.000)	Itraxx Europe	Festverzinslich 0,000 %	EUR	20.07.2016	(18)	(0,01)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					199	0,10
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 178.358.000 EUR)					181.873	94,48
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					10.622	5,52
EIGENKAPITAL					192.495	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs, JP Morgan Chase Bank, Royal Bank of Scotland Plc., State Street Bank, State Street Trust Canada und UBS AG.

Der Kontrahent für Credit Default Swaps war JP Morgan Chase Bank.

Das zum 30. Juni 2016 über Credit Default Swaps erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 4.242.170 USD.

Bei dem Kontrahenten der Swaptions handelte es sich um Goldman Sachs.

Das zum 30. Juni 2016 über Swaptions erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 11.802.977 USD.

European High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
TeamSystem Holding SpA	7,375 %	15.05.20	–	4.381
Tesco Plc.	6,125 %	24.02.22	–	4.077
SoftBank Group Corp.	4,750 %	30.07.25	–	3.362
Infor US, Inc.	5,750 %	15.05.22	–	3.299
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG	3,750 %	15.01.27	2.942	3.063
CE Energy AS	7,000 %	01.02.21	–	3.060
Ardagh Packaging Finance Plc.	4,250 %	15.01.22	–	3.020
TVN Finance Corp III AB	7,375 %	15.12.20	–	3.015
Techem GmbH	6,125 %	01.10.19	–	3.015
Cott Finance Corp.	5,500 %	01.07.24	3.000	–
Schaeffler Holding Finance BV	6,875 %	15.08.18	–	2.971
Tesco Plc.	6,000 %	14.12.29	2.966	–
Casino Guichard Perrachon S.A.	2,798 %	05.08.26	2.963	–
Play Finance 1 Sa	6,500 %	01.08.19	–	2.583
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG	4,625 %	15.02.26	–	2.558
ZF North America Capital, Inc.	2,750 %	27.04.23	–	2.556
Wind Acquisition Finance S.A.	7,000 %	23.04.21	2.385	–
Nexans S.A.	4,250 %	19.03.18	–	2.373
Sappl Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	3.121	993
Faurecia	3,625 %	15.06.23	2.782	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 3.849.000 USD			45.843	54.963
			66.002	99.289

Das Portfolio im Detail

Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 49,91 %					
Pfund Sterling					
240.000	AA Bond Co., Ltd.	5,500 %	31.07.22	304	0,96
100.000	Boparan Finance Plc.	5,500 %	15.07.21	116	0,37
125.000	Brakes Capital	7,125 %	15.12.18	172	0,54
200.000	CPUK Finance Ltd.	7,000 %	28.08.20	272	0,86
120.000	Entertainment One Ltd.	6,875 %	15.12.22	161	0,51
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	3,875 %	01.03.23	250	0,79
100.000	Moy Park BondCo Plc.	6,250 %	29.05.21	133	0,42
200.000	Nationwide Building Society	6,875 %	29.12.49	248	0,78
200.000	New Look Secured Issuer Plc.	6,500 %	01.07.22	244	0,77
				1.900	6,00
Euro					
194.000	Ardagh Packaging Finance Plc.	6,750 %	15.05.24	215	0,68
185.000	Ardagh Packaging Finance Plc.	4,250 %	15.01.22	209	0,66
170.000	Belden, Inc.	5,500 %	15.04.23	190	0,60
100.000	eircom Finance DAC	4,500 %	31.05.22	109	0,34
142.000	Faurecia	3,625 %	15.06.23	159	0,50
260.000	Garfunkelux Holdco 3 S.A.	7,500 %	01.08.22	282	0,89
100.000	Grupo Antolin Dutch BV	5,125 %	30.06.22	115	0,36
150.000	HomeVi SAS	6,875 %	15.08.21	176	0,56
120.000	IMS Health, Inc.	4,125 %	01.04.23	136	0,43
210.000	Ineos Finance Plc.	4,000 %	01.05.23	225	0,71
210.000	Interoute Finco Plc.	7,375 %	15.10.20	247	0,78
200.000	Kirk Beauty One GmbH	8,750 %	15.07.23	235	0,74
100.000	Lock AS	7,000 %	15.08.21	113	0,36
200.000	Monitchem HoldCo 3 S.A.	5,250 %	15.06.21	219	0,69
100.000	Numericable-SFR S.A.	5,625 %	15.05.24	112	0,35

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
100.000	Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.25	89	0,28
100.000	Petrobras Global Finance BV	4,250 %	02.10.23	89	0,28
150.000	Rexel S.A.	3,250 %	15.06.22	167	0,53
120.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,625 %	25.03.24	129	0,41
170.000	Sappi Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	193	0,61
200.000	SIG Combibloc Holdings SCA	7,750 %	15.02.23	234	0,74
200.000	Smurfit Kappa Acquisitions	3,250 %	01.06.21	235	0,74
200.000	Solvay Finance S.A.	5,118 %	29.12.49	228	0,72
300.000	SPCM S.A.	2,875 %	15.06.23	319	1,01
150.000	Telecom Italia SpA	3,250 %	16.01.23	177	0,56
300.000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA	4,875 %	15.07.27	338	1,07
200.000	Trinseo Materials Operating SCA	6,375 %	01.05.22	223	0,70
200.000	Unitymedia GmbH	3,750 %	15.01.27	203	0,64
150.000	UPCB Finance IV Ltd.	4,000 %	15.01.27	161	0,51
150.000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	4,500 %	15.05.23	126	0,40
200.000	Volkswagen International Finance NV	2,500 %	29.12.49	210	0,66
100.000	VWR Funding Inc.	4,625 %	15.04.22	112	0,35
270.000	Wind Acquisition Finance S.A.	7,000 %	23.04.21	293	0,93
				6.268	19,79
US-Dollar					
300.000	AerCap Ireland Capital Ltd.	4,625 %	01.07.22	309	0,98
200.000	Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.26	197	0,62
376.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	15.03.21	393	1,24
420.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	387	1,22
430.000	Atwood Oceanics, Inc.	6,500 %	01.02.20	319	1,01
230.000	CalAtlantic Group, Inc.	6,250 %	15.12.21	245	0,77

Das Portfolio im Detail

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
190.000	CenturyLink, Inc.	7,500 %	01.04.24	192	0,61
290.000	Cinemark USA, Inc.	4,875 %	01.06.23	287	0,91
330.000	Concho Resources, Inc.	6,500 %	15.01.22	341	1,07
230.000	CONSOL Energy, Inc.	8,000 %	01.04.23	204	0,64
100.000	CONSOL Energy, Inc.	5,875 %	15.04.22	87	0,27
250.000	Constellation Brands, Inc.	4,750 %	01.12.25	261	0,82
200.000	Credit Suisse Group AG	6,250 %	29.12.49	189	0,60
255.000	DaVita HealthCare Partners, Inc.	5,000 %	01.05.25	253	0,80
400.000	Enesco Plc.	5,200 %	15.03.25	270	0,85
150.000	EP Energy LLC	9,375 %	01.05.20	107	0,34
200.000	Fiat Chrysler Automobiles NV	5,250 %	15.04.23	199	0,63
290.000	HCA, Inc.	5,000 %	15.03.24	300	0,95
280.000	International Game Technology Plc.	6,250 %	15.02.22	284	0,90
40.000	Lennar Corp.	4,875 %	15.12.23	40	0,13
250.000	Level 3 Financing, Inc.	5,375 %	15.01.24	251	0,79
215.000	Numericable-SFR S.A.	6,250 %	15.05.24	202	0,64
420.000	Petrobras Global Finance BV	6,250 %	17.03.24	374	1,18
260.000	PulteGroup, Inc.	5,500 %	01.03.26	267	0,84
200.000	Rowan, Inc.	4,875 %	01.06.22	175	0,55
230.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,250 %	15.11.22	244	0,77
215.000	RSP Permian, Inc.	6,625 %	01.10.22	222	0,70
90.000	Sprint Corp.	7,875 %	15.09.23	73	0,23
270.000	Supervalu, Inc.	7,750 %	15.11.22	227	0,72
340.000	Tenet Healthcare Corp.	8,125 %	01.04.22	345	1,09
70.000	Vereit Operating Partnership LP	4,875 %	01.06.26	72	0,23

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
320.000	Vereit Operating Partnership LP	4,600 %	06.02.24	323	1,02
				7.639	24,12
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 15.673.000 USD)				15.807	49,91
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 15.673.000 USD)				15.807	49,91

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente**Unternehmensanleihen – 33,83 %****US-Dollar**

250.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	6,500 %	01.03.24	254	0,80
250.000	AMC Networks, Inc.	4,750 %	15.12.22	250	0,79
200.000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S.A.	5,625 %	15.12.16	200	0,63
262.000	Builders FirstSource, Inc.	10,750 %	15.08.23	285	0,90
360.000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC	11,000 %	01.10.21	354	1,12
230.000	California Resources Corp.	8,000 %	15.12.22	163	0,51
320.000	CCO Holdings LLC	5,125 %	01.05.23	322	1,02
220.000	Cengage Learning, Inc.	9,500 %	15.06.24	224	0,71
100.000	Chesapeake Energy Corp.	8,000 %	15.12.22	85	0,27
240.000	Diamond 1 Finance Corp.	7,125 %	15.06.24	250	0,79
298.000	Diebold, Inc.	8,500 %	15.04.24	297	0,94
240.000	DISH DBS Corp.	4,250 %	01.04.18	246	0,78
300.000	Equinix, Inc.	5,875 %	15.01.26	314	0,99
350.000	First Quantum Minerals Ltd.	6,750 %	15.02.20	286	0,90
210.000	Frontier Communications Corp.	11,000 %	15.09.25	217	0,69
100.000	Frontier Communications Corp.	7,125 %	15.03.19	107	0,34
170.000	GCP Applied Technologies, Inc.	9,500 %	01.02.23	190	0,60
100.000	Guitar Center, Inc.	6,500 %	15.04.19	87	0,27

Das Portfolio im Detail

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
100.000	Harland Clarke Holdings Corp.	9,250 %	01.03.21	84	0,26
140.000	Iron Mountain US Holdings, Inc.	5,375 %	01.06.26	136	0,43
60.000	JC Penney Corp, Inc.	5,875 %	01.07.23	60	0,19
30.000	KFC Holding Co.	5,000 %	01.06.24	31	0,10
225.000	KLX, Inc.	5,875 %	01.12.22	222	0,70
210.000	Kraton Polymers LLC	10,500 %	15.04.23	224	0,71
150.000	Lennar Corp.	4,750 %	15.11.22	152	0,48
200.000	Meccanica Holdings USA, Inc.	6,250 %	15.07.19	218	0,69
250.000	MEDNAX, Inc.	5,250 %	01.12.23	252	0,80
10.000	MPH Acquisition Holdings LLC	7,125 %	01.06.24	11	0,03
40.000	NBTY, Inc.	7,625 %	15.05.21	40	0,13
100.000	Neiman Marcus Group Ltd., LLC	8,000 %	15.10.21	80	0,25
200.000	Neptune Finco Corp.	10,125 %	15.01.23	224	0,71
250.000	Nielsen Finance LLC	5,000 %	15.04.22	255	0,81
38.000	NRG Energy, Inc.	7,250 %	15.05.26	38	0,12
150.000	Open Text Corp.	5,875 %	01.06.26	151	0,48
150.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	5,000 %	15.01.22	151	0,48
20.000	Parsley Energy LLC	6,250 %	01.06.24	20	0,06
260.000	Parsley Energy LLC	7,500 %	15.02.22	272	0,86
270.000	PDC Energy, Inc.	7,750 %	15.10.22	281	0,89
280.000	Post Holdings, Inc.	7,750 %	15.03.24	308	0,97
80.000	PQ Corp.	6,750 %	15.11.22	83	0,26
83.000	PTC, Inc.	6,000 %	15.05.24	86	0,27
10.000	Reynolds Group Issuer, Inc.	7,000 %	15.07.24	10	0,03
220.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	6,250 %	15.03.22	226	0,71
88.000	Sanchez Energy Corp.	7,750 %	15.06.21	75	0,23

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
280.000	Scientific Games International, Inc.	6,250 %	01.09.20	177	0,56
260.000	Solera LLC	10,500 %	01.03.24	274	0,86
278.000	Sunoco LP	6,250 %	15.04.21	278	0,88
590.000	T-Mobile USA, Inc.	6,500 %	15.01.26	623	1,97
260.000	Taylor Morrison Communities, Inc.	5,875 %	15.04.23	262	0,83
50.000	Teck Resources Ltd.	8,500 %	01.06.24	52	0,16
270.000	Toys R Us Property Co. II LLC	8,500 %	01.12.17	267	0,84
4.000	TreeHouse Foods, Inc.	6,000 %	15.02.24	4	0,01
275.000	United States Steel Corp.	8,375 %	01.07.21	290	0,92
280.000	West Corp.	5,375 %	15.07.22	261	0,82
270.000	Wynn Las Vegas LLC	5,500 %	01.03.25	261	0,82
145.000	Zekelman Industries, Inc.	9,875 %	15.06.23	146	0,46
				10.716	33,83
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 10.337.000 USD)				10.716	33,83
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 10.337.000 USD)				10.716	33,83
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,48 %					
Euro					
220.000	Infor US, Inc.	5,750 %	15.05.22	210	0,66
US-Dollar					
250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1,000 %	29.12.49	258	0,82
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 466.000 USD)				468	1,48
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 466.000 USD)				468	1,48
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 26.476.000 USD)				26.991	85,22

Das Portfolio im Detail

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte – 1,23 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	10.416.970	EUR	9.161.866	265	0,83
21.09.2016	USD	2.146.350	GBP	1.475.547	192	0,61
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					457	1,44
FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	3.148.808	USD	3.555.924	(67)	(0,21)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(67)	(0,21)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 26.476.000 USD)					27.381	86,45
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					4.293	13,55
EIGENKAPITAL					31.674	100,00

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc, Citibank und Goldman Sachs International.

Global High Yield Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
T-Mobile USA, Inc.	6,500 %	15.01.26	541	–
Dufry Finance SCA	4,500 %	01.08.23	–	458
Tesco Plc.	6,125 %	24.02.22	–	441
Sappl Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	400	214
American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	15.03.21	377	–
APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	375	–
Petrobras Global Finance BV	6,250 %	17.03.24	373	–
Faurecia	3,625 %	15.06.23	359	208
TA MFG. Ltd	3,625 %	15.04.23	170	352
Tenet Healthcare Corp.	8,125 %	01.04.22	347	–
Concho Resources, Inc.	6,500 %	15.01.22	343	–
Wind Acquisition Finance S.A.	4,000 %	15.07.20	–	336
Enel SpA	5,000 %	15.01.75	–	332
Crown European Holdings S.A.	3,375 %	15.05.25	–	329
Caesars Entertainment Resort Properties LLC	11,000 %	01.10.21	329	–
Oasis Petroleum, Inc.	7,250 %	01.02.19	299	320
CCO Holdings LLC	5,125 %	01.05.23	318	–
Diebold, Inc.	8,500 %	15.04.24	298	–
Atwood Oceanics, Inc.	6,500 %	01.02.20	298	–
Post Holdings, Inc.	7,750 %	15.03.24	297	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 633.000 USD			19.137	13.479
			24.261	16.469

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Norwegian Government	3,000 %	14.03.24	20.730	30.079
Treasury Inflation Note Bond	0,125 %	15.04.20	13.827	27.824
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,375 %	31.05.21	25.073	25.167
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,000 %	31.10.21	20.497	20.587
Province of Quebec Canada	4,250 %	01.12.21	–	18.749
Bundesrepublik Deutschland	4,750 %	04.07.34	–	13.464
Polnische Staatsanleihe	2,500 %	25.07.18	–	11.385
Queensland Treasury Corp	4,750 %	21.07.25	–	8.558
Western Australian Treasury Corp	5,000 %	23.07.25	–	8.450
Canadian Government Bond	0,750 %	01.09.20	–	7.894
Britische Gilt	2,000 %	07.09.25	–	7.055
Deutschland Inflation Linked Bond	1,750 %	15.04.20	–	6.783
Britische Gilt	2,250 %	07.09.23	–	5.995
Norway Government Bond	1,500 %	19.02.26	5.914	5.932
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,625 %	15.02.40	–	4.876
Britische Gilt	4,750 %	07.03.20	–	4.655
New Zealand Government Bond	5,000 %	15.03.19	4.465	4.488
Hungary Government International Bond	5,750 %	22.11.23	912	4.295
Israel Government Bond – Fixed	2,250 %	31.05.19	–	4.140
Indonesien (Staat)	8,500 %	12.10.35	–	4.042
Neuseeland (Staat)	5,500 %	15.04.23	3.642	3.678
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	–	3.125
Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	–	2.884
Mexico Government International Bond	6,750 %	27.09.34	1.537	2.751
Türkei (Republik)	6,250 %	26.09.22	–	2.662
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,000 %	28.02.21	2.589	2.599
Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	2.368	2.382
Mongolia International Bond	5,125 %	05.12.22	–	2.010

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Südafrika (Republik)	8,000 %	21.12.18	1.918	1.871
Peru (Staat)	8,750 %	21.11.33	–	1.905
Ungarn (Republik)	6,500 %	24.06.19	–	1.847
Kazagro National Management Holding	4,625 %	24.05.23	–	1.816
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	1.706	1.719
Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	–	1.694
Panama (Staat)	9,375 %	01.04.29	–	1.521
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	–	1.520
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	8,200 %	15.01.39	789	1.431
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,125 %	31.01.21	1.353	1.359
Wellcome Trust Ltd	1,125 %	21.01.27	–	1.358
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,125 %	30.06.21	1.345	1.350
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,000 %	31.07.20	1.345	1.349
Bundesrepublik Deutschland	0,500 %	15.02.25	–	1.309
Uruguay Government International Bond	4,500 %	14.08.24	–	1.288
Toyota Motor Credit Corp	1,800 %	23.07.20	–	1.272
Colombia Government International Bond	7,750 %	14.04.21	–	1.252
Enel Finance International NV	5,125 %	07.10.19	–	1.251
Brasilien (Republik)	10,125 %	15.05.27	–	1.221
Mexican Bonos	6,500 %	09.06.22	1.183	1.156
Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	–	1.167
Bonos de la Tesorería de la República en Pesos	6,000 %	01.01.20	–	1.165
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	0,750 %	30.06.17	–	1.143
Südafrikanische Staatsanleihen	13,500 %	15.09.16	1.124	1.091
Johnson & Johnson	5,500 %	06.11.24	–	1.120
United Technologies Corp.	6,125 %	15.07.38	–	1.112
Corp Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	17.07.22	1.062	1.109
Thailand (Staat)	3,650 %	17.12.21	–	1.106

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengesetzt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
IPIC GMTN Ltd.	5,875 %	14.03.21	–	1.100
Wal-Mart Stores, Inc.	1,900 %	08.04.22	–	1.091
Everything Everywhere Finance Plc.	4,375 %	28.03.19	–	1.088
Peruvian Government International Bond	8,750 %	21.11.33	777	1.086
Colombia Government International Bond	7,375 %	18.09.37	–	1.083
Hutchison Whampoa International 12 Ltd.	2,000 %	08.11.17	–	1.077
GE Capital UK Funding	5,875 %	04.11.20	–	1.077
Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	–	1.047
HJ Heinz Co.	2,000 %	30.06.23	–	1.037
Morgan Stanley	7,300 %	13.05.19	–	1.033
ITV Plc.	2,125 %	21.09.22	–	1.032
Verizon Communications, Inc.	7,750 %	01.12.30	–	1.027
Apple, Inc.	2,400 %	03.05.23	–	1.018
Majapahit Holding BV	7,875 %	29.06.37	–	1.010
Time Warner Entertainment Co LP	8,375 %	15.03.23	–	1.006
Imperial Tobacco Finance Plc	7,750 %	24.06.19	–	1.002
Philippine Government International Bond	3,900 %	26.11.22	–	1.000
Rumänische Staatsanleihe	5,800 %	26.07.27	–	965
Paraguay (Republik)	4,625 %	25.01.23	–	950
Telefonica Emisiones SAU	1,477 %	14.09.21	–	949
Sanofi	0,875 %	22.09.21	–	934
Reed Elsevier Investments Plc	5,625 %	20.10.16	–	930
Statoil ASA	3,700 %	01.03.24	–	926
Cable Communications Systems NV	7,500 %	01.11.20	–	918
Siemens Financieringsmaatschappij NV	1,000 %	14.09.66	–	917
TeamSystem Holding SpA	7,375 %	15.05.20	–	888
CPUK Finance Ltd	2,666 %	28.02.42	–	888
Lunar Funding V	1,750 %	15.09.25	243	868

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Crown European Holdings S.A.	3,375 %	15.05.25	–	865
Iberdrola International BV	1,750 %	17.09.23	–	848
Merlin Entertainments Plc	2,750 %	15.03.22	–	829
BankMuscat SAOG	2,500 %	26.03.18	–	827
WPP Plc	6,000 %	04.04.17	–	827
Novalis S.A.S.	3,000 %	30.04.22	–	822
Telecom Italia SpA	3,250 %	16.01.23	–	821
ZF North America Capital, Inc.	2,750 %	27.04.23	–	816
Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	–	814
AA Bond Co., Ltd	4,248 %	31.07.43	–	813
Ardagh Packaging Finance Plc.	4,250 %	15.01.22	–	808
Smurfit Kappa Acquisitions	3,250 %	01.01.21	–	805
Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.26	792	788
Medtronic, Inc.	2,750 %	01.04.23	–	788
Altice Financing S.A.	6,500 %	15.01.22	–	785
VWR Funding, Inc.	4,625 %	15.04.22	–	774
Virgin Media Secured Finance Plc	5,125 %	15.01.25	–	749
Play Finance 1 Sa	6,500 %	01.08.19	–	749
Moy Park Bondco Plc.	6,250 %	29.05.21	–	745
Kirk Beauty One GmbH	8,750 %	15.07.23	326	736
Linde Finance BV	6,500 %	29.01.16	–	727
Alliance Automotive Finance Plc	6,250 %	01.12.21	–	722
Danone S.A.	1,250 %	30.05.24	–	717
Ineos Finance Plc	4,000 %	01.05.23	–	714
Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	711	702
HomeVi SAS	6,875 %	15.08.21	–	707
Qtel International Finance Ltd.	5,000 %	19.10.25	–	706
DIRECTV Holdings LLC	3,800 %	15.03.22	–	694

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Wind Acquisition Finance S.A.	4,000 %	15.07.20	–	688
Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	687	673
AA Bond Co., Ltd	5,500 %	31.07.43	–	686
Teva Pharmaceutical Finance Co BV	3,650 %	10.11.21	–	675
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	4,500 %	15.05.23	–	671
Rexel S.A.	3,250 %	15.06.22	–	671
IMS Health, Inc.	4,125 %	01.04.23	–	667
Trinseo Materials Operating SCA	6,375 %	01.05.22	–	667
Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.25	–	666
Telenet Finance VI Luxembourg SCA	4,875 %	15.07.27	–	665
Infor US, Inc.	5,750 %	15.05.22	–	652
CPUK Finance Ltd	7,000 %	28.08.20	–	644
Abu Dhabi National Energy Co.	5,875 %	13.12.21	–	642
Vougeot Bidco Plc	7,875 %	15.07.20	–	626
Schatzwechsel Indonesien	8,375 %	15.03.34	622	615
Telefonica Europe BV	1,000 %	31.03.49	–	622
Fiat Chrysler Finance Europe	4,750 %	15.07.22	–	618
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS	5,875 %	12.08.20	–	615
Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	–	614
Grupo Antolin Dutch BV	5,125 %	30.06.22	–	608
VEREIT Operating Partnership LP	4,600 %	06.02.24	–	606
International Game Technology Plc	4,750 %	15.02.23	–	602
Tesco Plc.	6,125 %	24.02.22	–	594
SIG Combibloc Holdings SCA	7,750 %	15.02.23	–	590
Amgen, Inc.	4,000 %	13.09.29	162	588
Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	574	588
Deutsche Bahn Finance BV	4,875 %	12.03.19	–	587
Ephios Bondco Plc	6,250 %	01.07.22	–	570

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
New Look Secured Issuer Plc	6,500 %	01.07.22	–	567
ICICI Bank Ltd.	5,750 %	16.11.20	–	565
Lloyds Banking Group Plc	4,500 %	04.11.24	309	565
TVN Finance Corp III AB	7,375 %	15.12.20	–	564
Ziggo Secured Finance BV	3,750 %	15.01.25	–	555
MDC-GMTN BV	5,500 %	20.04.21	–	552
Monitchem HoldCo 3 S.A.	5,250 %	15.06.21	–	549
Amgen, Inc.	4,375 %	05.12.18	–	548
Morgan Stanley	8,000 %	09.05.17	548	541
Peruvian Government International Bond	5,700 %	12.08.24	–	545
Comcast Corp.	3,150 %	01.03.26	535	541
HSBC Holdings Plc.	5,750 %	20.12.27	–	539
Holcim Finance Luxembourg S.A.	1,375 %	26.05.23	518	537
America Movil SAB de CV	1,000 %	06.09.73	–	534
Petronas Capital Ltd.	7,875 %	22.05.22	–	528
Fiat Chrysler Automobiles NV	5,250 %	15.04.23	–	527
Techem GmbH	6,125 %	01.10.19	–	526
BPCE S.A.	2,875 %	16.01.24	502	520
Schaeffler Finance BV	4,750 %	15.05.21	–	517
HCA, Inc.	5,000 %	15.03.24	–	515
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.25	509	506
First Data Corp.	7,000 %	01.12.23	–	506
Bank of America Corp.	3,875 %	01.08.25	489	504
BPCE S.A.	4,875 %	01.04.26	497	503
Bunge Ltd.	3,500 %	24.11.20	405	502
Daimler Finance North America LLC	2,125 %	06.04.20	498	501
Tenet Healthcare Corp.	4,500 %	01.04.21	–	501
Tencent Holdings Ltd	3,800 %	11.02.25	–	499

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Vodafone Group Plc.	1,750 %	25.08.23	463	499
Diamond 1 Finance Corp.	6,020 %	15.06.26	489	497
Lennar Corp.	4,750 %	15.11.22	–	495
Builders FirstSource, Inc.	10,750 %	15.08.23	472	495
Caesars Entertainment Resort Properties LLC	8,000 %	01.10.20	–	494
Digital Euro Finco LLC	2,625 %	15.04.24	492	487
Philippinen (Republik)	4,950 %	15.01.21	–	491
OI European Group BV	6,750 %	15.09.20	–	490
Alibaba Group Holding Ltd	3,600 %	28.11.24	–	489
Praxair, Inc.	1,200 %	12.02.24	463	485
Mondl Plc.	1,500 %	15.04.24	479	484
Meccanica Holdings USA, Inc.	6,250 %	15.07.19	–	483
Wynn Las Vegas LLC	5,500 %	01.03.25	433	483
Unilever NV	1,000 %	03.06.23	462	483
Verizon Communications, Inc.	4,400 %	01.11.34	480	477
Walt Disney Co.	3,000 %	13.02.26	453	479
Comision Federal de Electricidad	4,875 %	26.05.21	–	475
RAC Bond Co., Plc.	4,870 %	06.05.26	469	474
LYB International Finance II BV	1,875 %	02.03.22	439	471
McDonald's Corp.	4,700 %	09.12.35	465	471
UPCB Finance IV Ltd.	4,000 %	15.01.27	–	469
ISS Global A/S	1,125 %	07.01.21	–	468
McDonald's Corp.	3,625 %	20.05.21	461	468
Goldman Sachs Group, Inc.	3,500 %	23.01.25	445	459
West Corp.	5,375 %	15.07.22	439	459
Pfizer Inc.	3,400 %	15.05.24	–	457
EMD Finance LLC	3,250 %	19.03.25	–	456
Airbus Group Finance BV	1,375 %	13.05.31	454	456

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
SPCM S.A.	2,875 %	15.06.23	–	456
Pepsi Bottling Group, Inc.	7,000 %	01.03.29	–	454
CRH America, Inc.	3,875 %	18.05.25	–	453
Constellation Brands, Inc.	6,000 %	01.05.22	440	452
International Business Machines Corp.	3,375 %	01.08.23	–	451
CE Energy AS	7,000 %	01.02.21	–	450
Dollar Tree, Inc.	5,750 %	01.03.23	424	449
CalAtlantic Group, Inc.	6,250 %	15.12.21	441	449
Sanmina Corp.	4,375 %	01.06.19	442	448
Polen (Staat)	5,250 %	25.10.17	–	448
Omnicom Group, Inc.	3,625 %	01.05.22	–	447
Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.22	–	447
Level 3 Financing, Inc.	5,375 %	15.01.24	443	445
Sabine Pass Liquefaction LLC	6,250 %	15.03.22	398	443
AMC Networks, Inc.	4,750 %	15.12.22	441	443
Level 3 Financing, Inc.	5,375 %	15.01.24	443	443
Westpac Bank Corp. ZCP	2,625 %	14.12.22	–	443
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,250 %	15.11.22	431	443
Solera LLC	10,500 %	01.03.24	390	441
DISH DBS Corp.	4,250 %	01.04.18	428	441
L Brands, Inc.	6,625 %	01.04.21	441	440
Shell International Finance BV	6,375 %	15.12.38	–	440
Hilton Worldwide Finance LLC	5,625 %	15.10.21	424	436
JPMorgan Chase & Co.	4,950 %	25.03.20	–	433
America Movil SAB de CV	6,375 %	01.03.35	–	431
Telefonica Europe BV	8,250 %	15.09.30	426	429
Solvay Finance America LLC	4,450 %	03.12.25	–	429
Morgan Stanley	1,750 %	30.01.25	422	428

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Deutsche Bank AG	3,375 %	12.05.21	424	424
BMW US Capital LLC	1,125 %	18.09.21	–	423
Procter & Gamble Co.	2,700 %	02.02.26	406	422
Verallia Packaging SASU	5,125 %	01.08.22	252	421
AT&T, Inc.	3,950 %	15.01.25	419	421
United States Steel Corp.	8,375 %	01.07.21	414	420
WPP Plc	3,750 %	19.09.24	420	418
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1	1,000 %	29.11.49	–	420
Brakes Capital	7,125 %	15.12.18	–	419
State Street Corp.	2,650 %	19.05.26	417	419
JBS USA LLC	5,750 %	15.06.25	418	411
Schaeffler Finance BV	3,250 %	15.05.25	–	417
PDC Energy, Inc.	7,750 %	15.10.22	414	417
Garfunkelux Holdco 3 S.A.	7,500 %	01.08.22	–	416
PulteGroup, Inc.	5,500 %	01.03.26	413	409
Parsley Energy LLC	7,500 %	15.02.22	411	411
Wind Acquisition Finance S.A.	7,000 %	23.04.21	406	411
TA MFG. Ltd	3,625 %	15.04.23	–	410
SUPERVALU, Inc.	7,750 %	15.11.22	408	410
International Game Technology Plc	6,250 %	15.02.22	404	410
Republik Singapur	3,000 %	01.09.24	–	410
Constellation Brands, Inc.	4,750 %	01.12.25	410	407
Cinemark USA, Inc.	4,875 %	01.06.23	407	409
Wells Fargo & Co.	3,000 %	22.04.26	405	408
Harvest Operations Corp.	2,125 %	14.05.18	–	403
Eastman Chemical Co.	1,500 %	26.05.23	388	402
Stagecoach Group Plc.	4,000 %	29.09.25	–	400
Nielsen NV	5,500 %	01.10.21	392	398

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Whiting Petroleum Corp.	5,000 %	15.03.19	344	393
Qatar Government International Bond	6,400 %	20.01.40	390	390
Nielsen NV	5,000 %	15.04.22	390	388
Thermo Fisher Scientific, Inc.	3,650 %	15.12.25	–	388
APX Group, Inc.	6,375 %	01.12.19	384	387
Express Scripts Holding Co.	3,300 %	25.02.21	381	382
Volkswagen International Finance NV	1,000 %	29.12.49	106	381
Perstorp Holding AB	9,000 %	15.05.17	–	380
Garfunkelux Holdco 2 S.A.	11,000 %	01.11.23	205	379
Nationwide Building Society	4,125 %	20.03.23	117	379
Neptune Finco Corp.	10,125 %	15.01.23	–	378
Berkshire Hathaway, Inc.	2,150 %	15.03.28	340	372
Darling Global Finance	4,750 %	30.05.22	–	369
Trinity Acquisition Plc.	2,125 %	26.05.22	353	358
Stryker Corp.	4,625 %	15.03.46	354	347
Amazon.com, Inc.	4,950 %	05.12.44	350	353
New Look Senior Issuer Plc	8,000 %	01.07.23	–	351
Pernod-Ricard S.A.	1,500 %	18.05.26	341	347
Concho Resources, Inc.	7,000 %	15.01.21	315	347
Infor US, Inc.	5,750 %	15.05.22	347	321
Nexans S.A.	4,250 %	19.03.18	–	343
Bertelsmann SE & Co.	1,125 %	27.04.26	337	342
Lafarge S.A.	6,750 %	16.12.19	–	340
LSF9 Balta Issuer S.A.	7,750 %	15.09.22	–	333
Deutsche Telekom International Finance BV	1,500 %	03.04.28	320	331
Kirk Beauty One GmbH	8,750 %	15.07.23	–	326
Interoute Finco Plc.	7,375 %	15.10.20	–	324
Paraguay (Republik)	6,100 %	11.08.44	317	316

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Santander UK Plc.	5,000 %	07.11.23	316	313
Sunoco LP	6,250 %	15.04.21	312	312
Lock AS	5,500 %	15.08.20	–	312
Royal Bank of Scotland Plc.	3,625 %	25.03.24	301	303
Numericable-SFR S.A.S.	5,625 %	15.05.24	–	302
Cabot Financial Luxembourg II S.A.	5,875 %	15.11.21	–	301
CenturyLink, Inc.	7,500 %	01.04.24	300	297
Harley-Davidson Financial Services, Inc.	2,850 %	15.01.21	290	299
Cengage Learning, Inc.	9,500 %	15.06.24	290	295
Goodyear Dunlop Tires Europe BV	3,750 %	15.12.23	–	291
GCP Applied Technologies, Inc.	9,500 %	01.02.23	260	290
ThyssenKrupp AG	2,750 %	08.03.21	265	284
Entertainment One Ltd.	6,875 %	15.12.22	–	280
Europcar Groupe S.A.	5,750 %	15.06.22	–	274
Synlab Bondco Plc.	6,250 %	01.07.22	–	273
Svenska Handelsbanken AB	2,656 %	15.01.24	–	270
Orange S.A.	3,125 %	09.01.24	254	267
Mizuho Financial Group Cayman 2 Ltd.	4,200 %	18.07.22	–	265
International Flavors & Fragrances, Inc.	1,750 %	14.03.24	242	258
RSP Permian, Inc.	6,625 %	01.10.22	221	257
Verallia Packaging SASU	5,125 %	01.08.22	–	252
Diamondback Energy, Inc.	7,625 %	01.10.21	232	250
AT&T, Inc.	5,350 %	01.09.40	241	246
Goldman Sachs Group, Inc.	4,250 %	21.10.25	242	246
Carnival Corp.	3,950 %	15.10.20	–	246
Telekom Finanzmanagement GmbH	3,125 %	03.12.21	234	245
Coöperatieve Rabobank	1,000 %	29.12.49	–	244
Swisscom AG	1,750 %	15.09.25	–	243

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Bank of America Corp.	3,950 %	21.04.25	238	242
Deutsche Telekom International Finance BV	2,750 %	24.10.24	234	240
Toys R Us Property Co.	8,500 %	01.12.17	223	236
ABN AMRO Bank NV	2,875 %	30.06.25	232	234
Telenor ASA	2,625 %	06.12.24	223	232
Swedbank AB 'A'	0,625 %	04.01.21	–	230
Petroleos Mexicanos	5,500 %	21.01.21	–	228
Amgen, Inc.	5,150 %	15.11.41	223	226
Glencore Finance Canada Ltd.	2,700 %	25.10.17	200	224
Apple, Inc.	3,250 %	23.02.26	216	219
Boparan Finance Plc	5,500 %	15.07.21	–	217
AT&T, Inc.	3,000 %	30.06.22	–	216
JPMorgan Chase & Co.	3,900 %	15.07.25	212	213
Anheuser-Busch InBev NV	3,300 %	01.02.23	199	208
Wind Acquisition Finance S.A.	6,500 %	30.04.20	–	206
Kraft Foods Group, Inc.	4,375 %	01.06.46	199	204
Open Text Corp.	5,875 %	01.06.26	200	202
Bank of New York Mellon Corp.	2,800 %	04.05.26	199	202
Citigroup, Inc.	2,700 %	30.03.21	200	202
Swedbank AB 'A'	2,200 %	04.03.20	200	201
Numericable-SFR S.A.S.	7,375 %	01.05.26	200	199
Johnson & Johnson	0,650 %	20.05.24	194	195
Taylor Morrison Communities, Inc.	5,875 %	15.04.23	173	192
Newell Brands, Inc.	5,000 %	15.11.23	188	191
Jarden Corp.	5,000 %	15.11.23	188	188
Petrobras Global Finance BV	4,250 %	02.10.23	–	187
DS Smith Plc.	2,250 %	16.09.22	–	176
Ball Corp.	4,375 %	15.12.23	–	176

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Turkey Government International Bond	11,875 %	15.01.30	172	170
Jaguar Land Rover Automotive Plc	3,875 %	01.03.23	–	171
Unilever NV	1,000 %	03.06.23	–	168
Peruvian Government International Bond	6,950 %	12.08.31	–	163
Ardagh Packaging Finance Plc.	6,750 %	15.05.24	162	163
Centene Corp.	6,125 %	15.02.24	145	148
Ungarn (Republik)	7,625 %	29.03.41	145	143
Kirk Beauty Zero GmbH	6,250 %	15.07.22	–	145
Cirsa Funding Luxembourg S.A.	5,750 %	15.05.21	139	141
Cinemark USA, Inc.	4,875 %	01.06.23	139	139
Barry Callebaut Services NV	2,375 %	24.05.24	135	135
Eandis System Operator SCRL	2,875 %	07.05.29	127	133
Alliander NV	2,875 %	14.06.24	128	133
Lock AS	7,000 %	15.08.21	–	130
EnBW International Finance BV	2,500 %	04.06.26	120	128
ACEA SpA	2,625 %	15.07.24	118	125
PQ Corp.	6,750 %	15.11.22	120	125
Gestamp Funding Luxembourg S.A.	3,500 %	15.05.23	124	124
Fortum OYJ	2,250 %	06.09.22	117	123
CRH Funding BV	1,875 %	09.01.24	–	122
Spirit AeroSystems, Inc.	3,850 %	15.06.26	120	121
Iron Mountain, Inc.	5,375 %	01.06.26	120	118
Solvay S.A.	1,625 %	02.12.22	–	120
Inovyn Finance Plc.	6,250 %	15.05.21	114	119
PTC, Inc.	6,000 %	15.05.24	116	119
British Telecommunications Plc	1,75 %	10.03.26	110	117
LKQ Italia Bondco SpA	3,875 %	01.04.24	114	117
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,500 %	28.05.26	115	116

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Sanofi	1,125 %	05.04.28	112	116
Valeo S.A.	1,625 %	18.03.26	111	115
KBC Group NV	1,000 %	26.04.21	112	115
Darling Global Finance	4,750 %	30.05.22	23	114
Telstra Corp., Ltd.	1,125 %	14.04.26	113	114
eircom Finance DAC	4,500 %	31.05.22	114	112
Glencore Finance Dubai Ltd.	1,000 %	19.04.16	–	112
Ineos Finance Plc.	4,000 %	01.05.23	–	109
Kellogg Co.	3,250 %	01.04.26	106	108
MGM Growth Properties Operating Partnership	5,625 %	01.05.24	101	104
VEREIT Operating Partnership LP	4,875 %	01.06.26	95	98
Kraton Polymers LLC	10,500 %	15.04.23	82	95
Zekelman Industries, Inc.	9,875 %	15.06.23	92	91
Diamond 1 Finance Corp.	7,125 %	15.06.24	70	71
Teck Resources Ltd.	8,500 %	01.06.24	60	61
NBTY, Inc.	7,625 %	15.05.21	60	61
Anheuser-Busch InBev NV	2,000 %	17.03.28	56	61
NRG Energy, Inc.	7,250 %	15.05.26	55	54
Peugeot S.A.	2,375 %	14.04.23	54	54
Parsley Energy LLC	6,250 %	01.06.24	40	41
Micron Technology, Inc.	7,500 %	15.09.23	33	33
KFC Holding Co.	5,000 %	01.06.24	30	30
Acadia Healthcare Co., Inc.	6,500 %	01.03.24	20	21
Türkei (Republik)	9,400 %	23.11.43	–	12
MPH Acquisition Holdings LLC	7,125 %	01.06.24	10	10
TreeHouse Foods, Inc.	6,000 %	15.02.24	9	10
Pinnacle Foods Finance LLC	5,875 %	15.01.24	8	8
Western Digital Corp.	7,375 %	01.04.23	6	6

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Ciech Group Financing AB	9,500 %	30.11.19	–	–
Bundesobligation	0,000 %	09.04.21	28.869	29.392
Sweden Government Bond	1,000 %	12.11.26	6.824	12.544
Investec Global Strategy Fund - Global High Yield Bond	–	–	182	4.003
Province of Quebec Canada	8,500 %	01.04.26	3.298	3.263
Queensland Treasury Corp.	6,250 %	21.02.20	1.808	1.788
Norway Government Bond	1,750 %	13.03.25	1.366	1.444
New Zealand Local Government Funding Agency Bond	3,000 %	15.04.20	1.281	1.286
T-Mobile USA, Inc.	6,500 %	15.01.26	863	918
SoftBank Group Corp.	4,750 %	30.07.25	–	873
Daimler AG	2,375 %	16.12.21	–	849
Nestle Holdings, Inc.	1,875 %	09.03.21	826	831
UBS AG London	2,125 %	04.03.24	689	744
AT&T, Inc.	3,800 %	15.03.22	693	726
Enel SpA	1,000 %	15.01.75	–	714
Sappl Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	612	629
Danske Bank A/S	2,800 %	10.03.21	610	624
Dufry Finance SCA	4,500 %	01.08.23	–	623
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG	3,750 %	15.01.27	–	616
CCO Holdings LLC	5,125 %	01.05.23	579	587
Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	574	574
Faurecia	3,625 %	15.06.23	546	569
APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	536	548
Concho Resources, Inc.	6,500 %	15.01.22	519	518
Diebold, Inc.	8,500 %	15.04.22	476	475
Caesars Entertainment Resort Properties LLC	11,000 %	01.10.21	447	475
Oasis Petroleum, Inc.	7,250 %	01.02.19	440	474
Post Holdings, Inc.	7,750 %	15.03.24	428	449

Global Strategic Income Fund Fortsetzung

Für diesen Teilfonds ist kein Portfolio angegeben, da er am 17. Juni 2016 mit dem Global Multi-Asset Income Fund zusammengelegt wurde.

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	15.03.21	377	393
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG	4,625 %	15.02.26	–	366
Investec Global Strategy Fund - Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	–	–	165	9.591
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 0.000 USD			–	–
			216.115	510.839

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 80,24 %					
Pfund Sterling					
350.000	Amgen, Inc.	4,000 %	13.09.29	530	0,44
600.000	CPUK Finance Ltd.	2,666 %	28.02.20	813	0,68
650.000	EE Finance Plc.	4,375 %	28.03.19	929	0,77
620.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP	5,844 %	29.11.49	878	0,73
400.000	Johnson & Johnson	5,500 %	06.11.24	694	0,58
790.000	RAC Bond Co., Plc.	4,870 %	06.05.26	1.100	0,91
571.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,125 %	14.09.66	760	0,63
511.000	Stagecoach Group Plc.	4,000 %	29.09.25	725	0,60
				6.429	5,34
Euro					
1.000.000	ABN AMRO Bank NV	2,875 %	30.06.25	1.131	0,94
850.000	ACEA SpA	2,625 %	15.07.24	1.058	0,88
800.000	Alliander NV	2,875 %	14.06.24	1.055	0,88
500.000	Anheuser-Busch InBev NV	2,000 %	17.03.28	596	0,49
130.000	Anheuser-Busch InBev NV	2,000 %	17.03.28	155	0,13
1.050.000	Barclays Plc.	2,625 %	11.11.25	1.094	0,91
735.000	Berkshire Hathaway, Inc.	2,150 %	15.03.28	877	0,73
800.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	1,125 %	27.04.26	913	0,76
650.000	BMW US Capital LLC	1,125 %	18.09.21	752	0,62
400.000	British Telecommunications Plc.	1,750 %	10.03.26	462	0,38
1.075.000	Deutsche Telekom International Finance BV	1,500 %	03.04.28	1.249	1,04
1.054.000	Digital Euro Finco LLC	2,625 %	15.04.24	1.173	0,97
1.000.000	DS Smith Plc.	2,250 %	16.09.22	1.146	0,95
800.000	Eandis System Operator SCRL	2,875 %	07.05.29	1.080	0,90
891.000	Eastman Chemical Co.	1,500 %	26.05.23	1.022	0,85
850.000	EnBW International Finance BV	2,500 %	04.06.26	1.084	0,90
870.000	Fortum OYJ	2,250 %	06.09.22	1.056	0,88

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
1.189.000	Holcim Finance Luxembourg S.A.	1,375 %	26.05.23	1.356	1,13
1.000.000	Iberdrola International BV	1,750 %	17.09.23	1.195	0,99
600.000	International Flavors & Fragrances, Inc.	1,750 %	14.03.24	699	0,58
990.000	ISS Global A/S	1,125 %	07.01.21	1.119	0,93
961.000	ITV Plc.	2,125 %	21.09.22	1.095	0,91
430.000	Johnson & Johnson	0,650 %	20.05.24	486	0,40
300.000	KBC Group NV	1,875 %	11.03.27	322	0,27
1.300.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	1.488	1,24
800.000	LYB International Finance II BV	1,875 %	02.03.22	928	0,77
1.070.000	Mondi Finance Plc.	1,500 %	15.04.24	1.217	1,01
950.000	Morgan Stanley	1,750 %	30.01.25	1.078	0,90
690.000	Nationwide Building Society	4,125 %	20.03.23	785	0,65
800.000	Orange S.A.	3,125 %	09.01.24	1.054	0,88
800.000	Pernod-Ricard S.A.	1,500 %	18.05.26	922	0,77
990.000	Praxair, Inc.	1,200 %	12.02.24	1.143	0,95
500.000	Sanofi	1,125 %	05.04.28	574	0,48
100.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,500 %	28.05.26	113	0,09
200.000	Solvay S.A.	1,625 %	02.12.22	233	0,19
470.000	Svenska Handelsbanken AB	2,656 %	15.01.24	538	0,45
848.000	Swisscom AG	1,750 %	15.09.25	1.019	0,85
960.000	Sysco Corp.	1,250 %	23.06.23	1.071	0,89
1.000.000	Telefonica Emisiones SAU	1,477 %	14.09.21	1.154	0,96
860.000	Telekom Finanzmanagement GmbH	3,125 %	03.12.21	1.088	0,90
850.000	Telenor ASA	2,625 %	06.12.24	1.083	0,90
1.082.000	Telstra Corp. Ltd.	1,125 %	14.04.26	1.230	1,02
884.000	Trinity Acquisition Plc.	2,125 %	26.05.22	980	0,81
770.000	UBS Group Funding Jersey Ltd.	2,125 %	04.03.24	895	0,74

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
870.000	Unilever NV	1,000 %	03.06.23	1.009	0,84
1.000.000	Vodafone Group Plc.	1,750 %	25.08.23	1.162	0,97
1.260.000	Volkswagen International Finance NV	2,500 %	29.12.49	1.324	1,10
				44.263	36,78
US-Dollar					
619.000	America Movil SAB de CV	6,375 %	01.03.35	767	0,64
435.000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	3,300 %	01.02.23	458	0,38
850.000	AT&T, Inc.	5,350 %	01.09.40	931	0,77
458.000	AT&T, Inc.	3,800 %	15.03.22	489	0,41
1.100.000	Bank of America Corp.	3,875 %	01.08.25	1.168	0,97
580.000	Bank of America Corp.	3,950 %	21.04.25	592	0,49
520.000	Bank of New York Mellon Corp.	2,800 %	04.05.26	540	0,45
390.000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	3,400 %	27.06.26	395	0,33
1.170.000	Bunge Ltd. Finance Corp.	3,500 %	24.11.20	1.227	1,02
480.000	Carnival Corp.	3,950 %	15.10.20	518	0,43
520.000	Citigroup, Inc.	2,700 %	30.03.21	531	0,44
1.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.	3,800 %	15.09.22	1.008	0,84
1.280.000	Daimler Finance North America LLC	2,125 %	06.04.20	1.297	1,08
735.000	Deutsche Bank AG	3,375 %	12.05.21	737	0,61
890.000	Goldman Sachs Group, Inc.	4,250 %	21.10.25	924	0,77
1.170.000	Goldman Sachs Group, Inc.	3,500 %	23.01.25	1.208	1,00
1.000.000	Harvest Operations Corp.	2,125 %	14.05.18	1.011	0,84
800.000	Home Depot, Inc.	3,350 %	15.09.25	875	0,73
600.000	JPMorgan Chase & Co.	3,900 %	15.07.25	650	0,54
984.000	JPMorgan Chase & Co.	4,950 %	25.03.20	1.089	0,90
1.175.000	Kellogg Co.	3,250 %	01.04.26	1.213	1,01
300.000	Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.24	308	0,26

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
1.070.000	McDonald's Corp.	4,700 %	09.12.35	1.216	1,01
700.000	Mizuho Financial Group Cayman 2 Ltd.	4,200 %	18.07.22	755	0,63
908.000	Morgan Stanley	7,300 %	13.05.19	1.045	0,87
1.200.000	Nestle Holdings, Inc.	1,875 %	09.03.21	1.225	1,02
930.000	Omnicom Group, Inc.	3,625 %	01.05.22	990	0,82
1.330.000	Ooredoo International Finance Ltd.	5,000 %	19.10.25	1.492	1,24
758.000	Pepsi Bottling Group, Inc.	7,000 %	01.03.29	1.089	0,90
1.050.000	Petronas Capital Ltd.	7,875 %	22.05.22	1.359	1,13
950.000	Pfizer, Inc.	3,400 %	15.05.24	1.041	0,86
994.000	Procter & Gamble Co.	2,700 %	02.02.26	1.063	0,88
575.000	Rabobank Nederland NV	11,000 %	29.12.49	697	0,58
955.000	Shell International Finance BV	6,375 %	15.12.38	1.298	1,08
1.166.000	Solvay Finance America LLC	4,450 %	03.12.25	1.243	1,03
820.000	Stanley Black & Decker, Inc.	2,900 %	01.11.22	865	0,72
1.100.000	State Street Corp.	2,650 %	19.05.26	1.121	0,93
1.668.000	Statoil ASA	3,700 %	01.03.24	1.811	1,50
820.000	Stryker Corp.	4,625 %	15.03.46	919	0,76
1.210.000	Tencent Holdings Ltd.	3,800 %	11.02.25	1.276	1,06
1.163.000	Teva Pharmaceutical Finance Co., BV	3,650 %	10.11.21	1.236	1,03
890.000	United Technologies Corp.	6,125 %	15.07.38	1.226	1,02
1.200.000	Verizon Communications, Inc.	4,400 %	01.11.34	1.249	1,04
970.000	Walt Disney Co.	3,000 %	13.02.26	1.046	0,87
1.600.000	Wells Fargo & Co.	4,400 %	14.06.46	1.629	1,35
1.033.000	Wells Fargo & Co.	3,000 %	22.04.26	1.055	0,88
				45.882	38,12
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				96.574	80,24
(Kosten 94.474.000 USD)					
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER				96.574	80,24
BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					
(Kosten 94.474.000 USD)					

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 16,93 %					
US-Dollar					
750.000	Amazon.com, Inc.	4,950 %	05.12.44	915	0,76
559.000	Amgen, Inc.	4,663 %	15.06.51	581	0,48
510.000	Apple, Inc.	3,250 %	23.02.26	544	0,45
1.000.000	Apple, Inc.	2,400 %	03.05.23	1.018	0,85
1.098.000	Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.22	1.130	0,94
1.217.000	BPCE S.A.	4,875 %	01.04.26	1.250	1,04
1.290.000	Comcast Corp.	3,150 %	01.03.26	1.378	1,15
750.000	Credit Agricole S.A.	3,875 %	15.04.24	818	0,68
1.080.000	CRH America, Inc.	3,875 %	18.05.25	1.144	0,95
1.600.000	Danske Bank A/S	2,800 %	10.03.21	1.663	1,38
1.220.000	Diamond 1 Finance Corp.	6,020 %	15.06.26	1.268	1,05
1.110.000	EMD Finance LLC	3,250 %	19.03.25	1.136	0,95
2.021.000	Enel Finance International NV	5,125 %	07.10.19	2.231	1,85
625.000	Harley-Davidson Financial Services, Inc.	2,850 %	15.01.21	652	0,54
1.130.000	Hutchison Whampoa International 12 II Ltd.	2,000 %	08.11.17	1.141	0,95
520.000	Kraft Heinz Foods Co.	4,375 %	01.06.46	558	0,46
500.000	Roche Holdings, Inc.	2,625 %	15.05.26	517	0,43
530.000	Santander UK Plc.	5,000 %	07.11.23	548	0,46
700.000	Swedbank AB	2,200 %	04.03.20	713	0,59
900.000	Time Warner Entertainment Co., LP	8,375 %	15.03.23	1.167	0,97
				20.372	16,93
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				20.372	16,93
(Kosten 19.489.000 USD)					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN				20.372	16,93
ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE					
(Kosten 19.489.000 USD)					

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 1,24 %					
US-Dollar					
1.400.000	Comision Federal de Electricidad	4,875 %	26.05.21	1.495	1,24
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 1.453.000 USD)				1.495	1,24
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 1.453.000 USD)				1.495	1,24
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 115.471.000 USD)				118.441	98,41

Futures – 0,08 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIRTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Pfund Sterling					
8	Long Gilt Future 28.09.16	Long	62	0,05	
Kanadischer Dollar					
29	Kanadische Staatsanleihen 10J 21.09.16	Long	83	0,07	
Euro					
36	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 2J 08.09.16	Long	9	0,01	
2	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 30J 08.09.16	Long	32	0,02	
			41	0,03	
Japanischer Yen					
1	Japanische Staatsanleihen 10J 12.09.16	Long	10	0,01	
US-Dollar					
65	US Long Bond 21.09.16	Long	658	0,55	
63	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 30.09.16	Long	96	0,08	
			754	0,63	
UNREALISIRTER GEWINN AUS FUTURES				950	0,79

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures Fortsetzung

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Euro				
(114)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 10J 08.09.16	Short	(390)	(0,32)
US-Dollar				
(140)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	(447)	(0,37)
(9)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 30.09.16	Short	(20)	(0,02)
			(467)	(0,39)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(857)	(0,71)

Devisenterminkontrakte – 1,92 %

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CAD	1.379.000	USD	1.054.077	9	0,01
21.09.2016	USD	255.826	CAD	329.000	2	0,00
21.09.2016	USD	58.813.849	EUR	51.776.973	1.441	1,20
21.09.2016	USD	15.429.082	GBP	10.621.097	1.364	1,13
21.09.2016	USD	147.457	KRW	170.300.000	0	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					2.816	2,34

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	8.877.621	USD	10.055.366	(218)	(0,18)
21.09.2016	GBP	2.230.000	USD	3.221.530	(269)	(0,22)
21.09.2016	USD	578.252	AUD	805.000	(19)	(0,02)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(506)	(0,42)

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,24 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	1.542.520	USD	1.139.575	7	0,01
29.07.2016	USD	68.860	EUR	61.894	1	0,00
29.07.2016	USD	730.073	GBP	547.930	5	0,00
29.07.2016	ZAR	18.764.639	USD	1.226.557	39	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					52	0,04

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	11.588.670	USD	13.081.675	(266)	(0,22)
29.07.2016	GBP	8.170.110	USD	10.886.018	(72)	(0,06)
29.07.2016	USD	256.902	AUD	347.515	(2)	(0,00)
29.07.2016	USD	49.885	ZAR	760.083	(1)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(341)	(0,28)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 115.471.000 USD)					120.555	100,17
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					(199)	(0,17)
EIGENKAPITAL					120.356	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc, Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan Securities Plc., State Street Bank und State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail

Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Wal-Mart Stores, Inc.	1,900 %	08.04.22	–	2.652
MDC-GMTN BV	5,500 %	20.04.21	–	2.621
Abu Dhabi National Energy Co.	5,875 %	13.12.21	–	2.494
Reed Elsevier Investments Plc	5,625 %	20.10.16	–	2.409
Imperial Tobacco Finance Plc	7,750 %	24.06.19	–	2.394
IPIG GMTN Ltd.	5,875 %	14.03.21	–	2.387
Daimler AG	2,375 %	16.12.21	–	2.269
Toyota Motor Credit Corp	1,800 %	23.07.20	–	2.196
Nestle Holdings, Inc.	1,875 %	09.03.21	1.981	792
Wellcome Trust Ltd	1,125 %	21.01.27	–	1.877
Medtronic, Inc.	2,750 %	01.04.23	–	1.829
BankMuscat SAOG	2,500 %	26.03.18	–	1.753
UBS AG London	2,125 %	04.03.24	1.673	904
DIRECTV Holdings LLC	3,800 %	15.03.22	–	1.660
AT&T, Inc.	3,800 %	15.03.22	1.658	1.215
Danske Bank A/S	2,800 %	10.03.21	1.600	–
Wells Fargo & Co.	4,400 %	14.06.46	1.598	–
Linde Finance BV	6,500 %	29.01.16	–	1.536
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	8,200 %	15.01.39	–	1.509
Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	1.492	1.492
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.414.000 USD			76.917	38.607
			86.919	72.596

Latin American Corporate Debt Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien – 0,01 %					
US-Dollar					
221.526	OGX Petroleo e Gas S.A. – ADR			82	0,01
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten 0.000 USD)				82	0,01
Unternehmensanleihen – 49,99 %					
Mexikanischer Peso					
32.500.000	Petroleos Mexicanos	7,650 %	24.11.21	1.711	0,23
US-Dollar					
6.000.000	AES El Salvador Trust II	6,750 %	28.03.23	5.164	0,70
3.500.000	Agromercantil Senior Trust	6,250 %	10.04.19	3.658	0,50
750.000	Arcor SAIC	6,000 %	06.07.23	757	0,10
3.000.000	Avianca Holdings S.A.	8,375 %	10.05.20	2.459	0,33
5.500.000	Banco ABC Brasil S.A.	7,875 %	08.04.20	5.585	0,76
4.000.000	Banco de Bogota S.A.	6,250 %	12.05.26	4.109	0,56
6.500.000	Banco de Bogota S.A.	5,375 %	19.02.23	6.603	0,90
5.000.000	Banco do Brasil S.A.	3,875 %	10.10.22	4.579	0,63
5.000.000	Banco do Brasil S.A.	5,875 %	26.01.22	4.931	0,67
840.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank	6,625 %	19.03.29	897	0,12
4.000.000	Bancolombia S.A.	5,125 %	11.09.22	4.104	0,56
6.500.000	Bancolombia S.A.	5,950 %	03.06.21	7.109	0,97
9.500.000	BBVA Bancomer S.A.	6,750 %	30.09.22	10.618	1,44
2.500.000	Braskem Finance Ltd.	5,375 %	02.05.22	2.470	0,34
3.250.000	Cablevision S.A.	6,500 %	15.06.21	3.323	0,45
8.000.000	Cementos Pacasmayo SAA	4,500 %	08.02.23	7.928	1,08
9.000.000	Cementos Progreso Trust	7,125 %	06.11.23	9.485	1,29
8.000.000	Cemex Finance LLC	9,375 %	12.10.22	8.798	1,20
3.500.000	Cemex SAB de CV	7,750 %	16.04.26	3.687	0,50
4.000.000	Cemex SAB de CV	5,700 %	11.01.25	3.808	0,52

Das Portfolio im Detail

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
5.000.000	Cemex SAB de CV	7,250 %	15.01.21	5.302	0,72
6.000.000	Cencosud S.A.	4,875 %	20.01.23	6.165	0,84
7.500.000	Cia Brasileira de Aluminio	4,750 %	17.06.24	6.816	0,93
9.500.000	CIMPOR Financial Operations BV	5,750 %	17.07.24	7.046	0,96
4.000.000	Comcel Trust	6,875 %	06.02.24	3.915	0,53
7.000.000	Controladora Mabe S.A. de CV	7,875 %	28.10.19	7.783	1,06
1.750.000	CorpGroup Banking S.A.	6,750 %	15.03.23	1.646	0,22
5.000.000	Cosan Luxembourg S.A.	7,000 %	20.01.27	4.968	0,68
1.000.000	Ecopetrol S.A.	5,875 %	18.09.23	1.035	0,14
3.000.000	Embraer S.A.	5,150 %	15.06.22	3.101	0,42
11.000.000	Empresa de Energia de Bogota S.A. ESP	6,125 %	10.11.21	11.487	1,56
5.000.000	Empresa Electrica Angamos S.A.	4,875 %	25.05.29	4.861	0,66
2.500.000	Empresa Electrica Guacolda S.A.	4,560 %	30.04.25	2.328	0,32
2.417.275	Fermaca Enterprises S de RL de CV	6,375 %	30.03.38	2.410	0,33
7.000.000	Fibria Overseas Finance Ltd.	5,250 %	12.05.24	7.185	0,98
1.500.000	Gerdau Holdings, Inc.	7,000 %	20.01.20	1.534	0,21
4.000.000	Gerdau Trade, Inc.	5,750 %	30.01.21	3.866	0,53
8.000.000	Globo Comunicacao e Participacoes S.A.	4,843 %	08.06.25	7.860	1,07
5.000.000	GNL Quintero S.A.	4,634 %	31.07.29	5.110	0,69
8.700.000	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	8,125 %	08.02.20	9.163	1,25
2.000.000	GrupoSura Finance S.A.	5,500 %	29.04.26	2.087	0,28
4.000.000	GTL Trade Finance, Inc.	5,893 %	29.04.24	3.548	0,48
2.400.000	InRetail Consumer	5,250 %	10.10.21	2.454	0,33
3.855.000	InRetail Shopping Malls	6,500 %	09.07.21	4.040	0,55
2.000.000	Itau Unibanco Holding S.A.	2,850 %	26.05.18	1.996	0,27
5.000.000	JBS Investments GmbH	7,750 %	28.10.20	5.285	0,72
8.000.000	Klabn Finance S.A.	5,250 %	16.07.24	7.916	1,08

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
4.000.000	Magnesita Finance Ltd.	8,625 %	29.04.49	3.035	0,41
4.500.000	Marfrig Holdings Europe BV	8,000 %	08.06.23	4.599	0,63
7.000.000	Marfrig Holdings Europe BV	6,875 %	24.06.19	7.013	0,95
8.500.000	Metalsa S.A. de CV	4,900 %	24.04.23	8.314	1,13
5.000.000	Millicom International Cellular S.A.	6,625 %	15.10.21	5.141	0,70
8.000.000	Minerva Luxembourg S.A.	7,750 %	31.01.23	8.201	1,12
5.000.000	Nemak SAB de CV	5,500 %	28.02.23	5.187	0,71
2.500.000	Pesquera Exalmar SAA	7,375 %	31.01.20	1.902	0,26
2.000.000	Petrobras Global Finance BV	8,750 %	23.05.26	2.017	0,27
1.500.000	Petrobras Global Finance BV	6,250 %	17.03.24	1.336	0,18
7.000.000	Petrobras Global Finance BV	4,375 %	20.05.23	5.677	0,77
1.500.000	Petrobras Global Finance BV	8,375 %	23.05.21	1.550	0,21
9.500.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	8.746	1,19
3.000.000	Petrobras Global Finance BV	4,875 %	17.03.20	2.811	0,38
6.000.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	29.09.49	5.879	0,80
10.000.000	QGOG Constellation S.A.	6,250 %	09.11.19	4.942	0,67
3.500.000	SACI Falabella	3,750 %	30.04.23	3.590	0,49
2.000.000	Sigma Alimentos S.A. de CV	4,125 %	02.05.26	2.024	0,28
5.500.000	SMU S.A.	7,750 %	08.02.20	4.788	0,65
2.000.000	Southern Copper Corp.	6,750 %	16.04.40	2.080	0,28
3.000.000	Southern Copper Corp.	7,500 %	27.07.35	3.331	0,45
8.500.000	Tupy Overseas S.A.	6,625 %	17.07.24	8.107	1,10
4.500.000	Union Andina de Cementos SAA	5,875 %	30.10.21	4.597	0,62
5.000.000	Vale Overseas Ltd.	4,375 %	11.01.22	4.693	0,63
3.000.000	Vale Overseas Ltd.	5,875 %	10.06.21	3.015	0,41
8.500.000	Votorantim Cimentos S.A.	7,250 %	05.04.41	7.787	1,06
4.000.000	YPF S.A.	8,500 %	28.07.25	4.240	0,58

Das Portfolio im Detail

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
2.500.000	YPF S.A.	8,750 %	04.04.24	2.689	0,37
2.500.000	YPF S.A.	8,500 %	23.03.21	2.688	0,37
4.500.000	YPF S.A.	8,875 %	19.12.18	4.864	0,66
				365.822	49,76
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 374.009.000 USD)				367.533	49,99
Staatsanleihen – 7,49 %					
US-Dollar					
4.000.000	City of Buenos Aires Argentina	7,500 %	01.06.27	4.172	0,57
1.000.000	Dominikanische Republik	6,875 %	29.01.26	1.106	0,15
3.500.000	Dominikanische Republik	5,500 %	27.01.25	3.577	0,49
3.500.000	Dominikanische Republik	7,500 %	06.05.21	3.888	0,53
3.500.000	Province of Salta Argentina	9,125 %	07.07.24	3.575	0,49
2.000.000	Provincia de Buenos Aires	9,950 %	09.06.21	2.235	0,30
2.500.000	Provincia de Buenos Aires	5,750 %	15.06.19	2.539	0,34
4.000.000	Provincia de Cordoba	7,125 %	10.06.21	4.013	0,55
3.000.000	Provincia de Neuquen Argentina	8,625 %	12.05.28	3.186	0,43
6.000.000	Argentinien (Republik)	7,500 %	22.04.26	6.514	0,89
6.000.000	Argentinien (Republik)	1,750 %	28.10.16	5.881	0,80
7.000.000	Brasilien (Republik)	6,000 %	07.04.26	7.592	1,03
1.500.000	Guatemala (Republik)	4,500 %	03.05.26	1.530	0,21
2.000.000	Panama (Republik)	3,875 %	17.03.28	2.121	0,29
3.000.000	Paraguay (Republik)	5,000 %	15.04.26	3.160	0,42
				55.089	7,49
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 53.216.000 USD)				55.089	7,49
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 427.225.000 USD)				422.704	57,49

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 35,06 %					
US-Dollar					
3.750.000	AES Andres BV	7,950 %	11.05.26	3.912	0,53
4.500.000	AES Gener S.A.	5,000 %	14.07.25	4.663	0,63
1.500.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	1.557	0,21
7.000.000	Alfa SAB de CV	5,250 %	25.03.24	7.487	1,02
8.000.000	Alpek SAB de CV	4,500 %	20.11.22	8.306	1,13
7.000.000	Atento Luxco 1 S.A.	7,375 %	29.01.20	6.807	0,93
3.400.000	Banco Continental S.A.	7,375 %	07.10.40	3.775	0,51
1.790.000	Banco Continental S.A.	5,500 %	18.11.20	1.971	0,27
4.000.000	Banco Davivienda S.A.	5,875 %	09.07.22	4.144	0,56
7.500.000	Banco de Credito del Peru	6,875 %	16.09.26	8.448	1,15
6.500.000	Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A.	7,375 %	02.02.22	5.967	0,81
2.000.000	Banco GNB Sudameris S.A.	7,500 %	30.07.22	2.081	0,28
2.500.000	Banco GNB Sudameris S.A.	3,875 %	02.05.18	2.473	0,34
6.000.000	BBVA Bancomer S.A.	6,500 %	10.03.21	6.586	0,90
7.950.000	BR Malls International Finance Ltd.	8,500 %	29.01.49	7.787	1,06
7.500.000	Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	7.576	1,03
2.500.000	Braskem Finance Ltd.	7,000 %	07.05.20	2.659	0,36
2.500.000	Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	4,500 %	01.08.24	2.611	0,36
3.000.000	Celulosa Arauco y Constitucion S.A.	4,750 %	11.01.22	3.206	0,44
3.000.000	Cencosud S.A.	5,150 %	12.02.25	3.098	0,42
9.900.000	Central American Bottling Corp.	6,750 %	09.02.22	10.339	1,41
4.000.000	Cia Brasileira de Aluminio	6,750 %	05.04.21	4.162	0,57
13.000.000	Cosan Overseas Ltd.	8,250 %	29.11.49	12.435	1,69
3.000.000	Embraer Overseas Ltd.	5,696 %	16.09.23	3.124	0,42
7.000.000	Grupo Aval Ltd.	4,750 %	26.09.22	6.851	0,93
7.250.000	Grupo KUO SAB De CV	6,250 %	04.12.22	7.295	0,99
5.750.000	Grupo Posadas SAB de CV	7,875 %	30.06.22	5.843	0,79

Das Portfolio im Detail

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
8.900.000	Industrial Senior Trust	5,500 %	01.11.22	8.768	1,19
5.500.000	Intercorp Peru Ltd.	5,875 %	12.02.25	5.489	0,75
3.500.000	Inversiones CMPC S.A.	4,375 %	15.05.23	3.607	0,49
2.500.000	Inversiones CMPC S.A.	4,500 %	25.04.22	2.610	0,36
4.500.000	Itau Unibanco Holding S.A.	5,650 %	19.03.22	4.612	0,63
5.000.000	Itau Unibanco Holding S.A.	6,200 %	21.12.21	5.292	0,72
4.000.000	Latam Airlines Group S.A.	7,250 %	09.06.20	3.884	0,53
2.000.000	Marfrig Holdings Europe BV	9,875 %	24.07.17	2.086	0,28
5.000.000	Mexichem SAB de CV	4,875 %	19.09.22	5.285	0,72
3.000.000	Millicom International Cellular S.A.	4,750 %	22.05.20	3.022	0,41
3.500.000	Minsur S.A.	6,250 %	07.02.24	3.547	0,48
6.000.000	OGX Austria GmbH	8,375 %	01.04.22	8	0,00
8.000.000	OGX Austria GmbH	8,500 %	01.06.18	22	0,00
5.000.000	Petroleos Mexicanos	4,875 %	24.01.22	5.136	0,70
2.250.000	Scotiabank Peru SAA	4,500 %	13.12.27	2.295	0,31
6.000.000	Sixsigma Networks Mexico S.A. de CV	8,250 %	07.11.21	5.960	0,81
5.000.000	SUAM Finance BV	4,875 %	17.04.24	5.194	0,71
8.500.000	Suzano Trading Ltd.	5,875 %	23.01.21	8.831	1,20
10.000.000	TAM Capital 3, Inc.	8,375 %	03.06.21	9.461	1,29
4.000.000	Telefonica Celular del Paraguay S.A.	6,750 %	13.12.22	4.034	0,55
8.000.000	Transportadora de Gas Internacional S.A. ESP	5,700 %	20.03.22	8.346	1,14
5.000.000	Volcan Cia Minera SAA	5,375 %	02.02.22	4.523	0,62
10.500.000	VTR Finance BV	6,875 %	15.01.24	10.530	1,43
				257.705	35,06
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN				257.705	35,06
(Kosten 269.388.000 USD)					

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente						
Geldmarktinstrumente – 0,68 %						
US-Dollar						
5.000.000	United States Treasury Bill		0,000 %	14.07.16	5.000	0,68
SUMME GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 5.000.000 USD)					5.000	0,68
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 274.388.000 USD)					262.705	35,74
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 701.613.000 USD)					685.409	93,23
Swaps – (0,14 %)						
FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
10.000.000	Festverzinslich 2,212 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	26.09.2020	(540)	(0,07)
8.000.000	Festverzinslich 2,040 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	27.10.2025	(509)	(0,07)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(1.049)	(0,14)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 701.613.000 USD)					684.360	93,09
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					50.768	6,91
EIGENKAPITAL					735.128	100,00

Bei dem Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Goldman Sachs Co.
Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 18.000.000 USD.

Das Portfolio im Detail

Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) EUR
Brazilian Government International Bond	6,000 %	07.04.26	7.759	523
Cosan Luxembourg S.A.	5,000 %	14.03.23	441	6.720
Argentine Republic Government International Bond	7,500 %	22.04.26	6.083	–
Argentina Bonar Bonds	1,750 %	28.10.16	5.742	–
United States Treasury Bill	0,000 %	14.07.16	4.999	–
Cosan Luxembourg S.A.	7,000 %	20.01.27	4.908	–
Cia Brasileira de Aluminio	6,750 %	05.04.21	4.019	–
Provincia de Cordoba	7,125 %	10.06.21	4.017	–
City of Buenos Aires Argentina	7,500 %	01.06.27	4.009	–
Banco de Bogota S.A.	6,250 %	12.05.26	3.970	–
Corp. Lindley S.A.	6,750 %	23.11.21	–	3.932
Marfrig Holding Europe BV	6,875 %	24.06.19	3.841	–
Cencosud S.A.	5,150 %	12.02.25	3.748	1.020
AES Andres Dominicana Ltd.	7,950 %	11.05.26	3.674	–
Embraer S.A.	5,150 %	15.06.22	3.668	1.033
Cemex SAB de CV	7,750 %	16.04.26	3.598	–
Province of Salta Argentina	9,125 %	07.07.24	3.500	–
Marfrig Holding Europe BV	8,000 %	08.06.23	3.468	–
Petrobras Global Finance BV	4,375 %	20.05.23	3.423	–
Hypermarcas S.A.	6,500 %	20.04.21	151	9.502
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 14.779.000 EUR			113.999	35.612
			189.017	58.342

Onshore Renminbi Bond Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 10,58 %					
Chinese Yuan Renminbi					
5.000.000	Bank of China Ltd.	3,500 %	15.05.17	750	1,93
5.000.000	China Construction Bank Corp.	3,800 %	29.09.17	753	1,94
5.000.000	Longfor Properties Co., Ltd.	6,750 %	28.05.18	771	1,98
				2.274	5,85
US-Dollar					
600.000	Bestgain Real Estate Ltd.	2,625 %	13.03.18	601	1,54
600.000	CRCC Yupeng Ltd.	3,950 %	28.02.49	618	1,59
600.000	Tencent Holdings Ltd.	3,375 %	02.05.19	622	1,60
				1.841	4,73
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 4.202.000 USD)				4.115	10,58

Staatsanleihen – 83,59 %**Chinese Yuan Renminbi**

4.000.000	Agricultural Development Bank of China	3,350 %	22.06.17	601	1,54
10.000.000	China Government Bond	4,090 %	27.04.35	1.644	4,23
30.000.000	China Government Bond	3,640 %	09.04.25	4.803	12,36
20.000.000	China Government Bond	3,770 %	18.12.24	3.193	8,21
20.000.000	China Government Bond	3,300 %	09.07.22	3.085	7,94
1.000.000	China Government Bond	3,360 %	21.05.22	150	0,38
20.000.000	China Government Bond	3,540 %	16.04.22	3.138	8,07
30.000.000	China Government Bond	3,360 %	22.01.22	4.660	11,99
20.000.000	China Government Bond	2,530 %	14.01.21	3.015	7,76
20.000.000	China Government Bond	3,310 %	05.02.20	3.085	7,94
10.000.000	China Government Bond	2,550 %	28.01.19	1.505	3,87
4.000.000	China Government Bond	3,290 %	30.11.18	607	1,56
10.000.000	China Government Bond	2,730 %	11.06.18	1.512	3,89

Das Portfolio im Detail

Onshore Renminbi Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Chinese Yuan Renminbi Fortsetzung					
10.000.000	China Government Bond	2,800 %	21.05.18	1.495	3,85
				32.493	83,59
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 33.361.000 USD)				32.493	83,59
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 37.563.000 USD)				36.608	94,17

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

Staatsanleihen – 2,32 %

Chinese Yuan Renminbi

1.000.000	Export-Import Bank of China	3,350 %	18.06.17	150	0,39
5.000.000	Export-Import Bank of China	3,250 %	21.01.17	750	1,93
				900	2,32
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 966.000 USD)				900	2,32
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 966.000 USD)				900	2,32
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 38.529.000 USD)				37.508	96,49

Devisenterminkontrakte – (0,10 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CNH	18.405.902	USD	2.790.493	(42)	(0,10)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(42)	(0,10)

Onshore Renminbi Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps – (0,09 %)**

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
39.041.000	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	Festverzinslich 2,410 %	CNY	19.04.2018	1	0,00
15.800.000	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	Festverzinslich 2,415 %	CNY	04.12.2020	(13)	(0,03)
16.517.000	Festverzinslich 2,755 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	19.04.2021	(22)	(0,06)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(34)	(0,09)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 38.529.000 USD)					37.432	96,30
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					1.440	3,70
EIGENKAPITAL					38.872	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war Citibank.

Die Kontrahenten für die Zinsswaps waren Citibank und Deutsche Bank AG.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 10.740.863 USD.

Das Portfolio im Detail

Onshore Renminbi Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
China Government Bond	2,530 %	14.01.21	3.068	–
China Government Bond	4,090 %	27.04.35	–	1.699
China Government Bond	3,940 %	27.07.45	–	1.663
China Government Bond	3,770 %	18.12.24	–	1.638
China Government Bond	3,310 %	05.02.20	1.568	1.570
China Government Bond	2,550 %	28.01.19	1.543	–
China Government Bond	2,730 %	11.06.18	–	1.535
China Government Bond	–	21.05.18	1.501	–
Bao-trans Enterprises Ltd.	3,750 %	12.12.18	–	614
China Government Bond	3,36 %	21.05.22	154	–
Longfor Properties	6,750 %	28.05.18	773	–
Kunlun Energy Co., Ltd.	3,750 %	13.05.25	390	402
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 779.000 USD			–	–
			8.997	9.121

Renminbi Bond Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 61,74 %					
Chinese Yuan Renminbi					
1.200.000	Bank of China Ltd.	3,450 %	16.01.17	180	1,37
1.000.000	Bestgain Real Estate Lyra Ltd.	4,500 %	04.12.18	151	1,14
2.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	6,000 %	29.12.49	303	2,30
				634	4,81
US-Dollar					
200.000	Alibaba Group Holding Ltd.	3,600 %	28.11.24	206	1,56
200.000	Baidu, Inc.	4,125 %	30.06.25	211	1,60
235.000	Bestgain Real Estate Ltd.	2,625 %	13.03.18	235	1,78
200.000	Biostime International Holdings Ltd.	7,250 %	21.06.21	207	1,57
200.000	China Cinda Finance 2014 Ltd.	5,625 %	14.05.24	222	1,68
400.000	China CITIC Bank International Ltd.	3,875 %	28.09.22	404	3,06
200.000	China Clean Energy Development Ltd.	4,000 %	05.11.25	210	1,59
400.000	China Life Insurance Co., Ltd.	4,000 %	03.07.75	402	3,04
200.000	China Mengniu Dairy Co., Ltd.	3,500 %	27.11.18	207	1,57
300.000	China Merchants Finance Co., Ltd.	5,000 %	04.05.22	333	2,53
230.000	China Overseas Finance Cayman V Ltd.	3,950 %	15.11.22	242	1,84
200.000	China Resources Gas Group Ltd.	4,500 %	05.04.22	219	1,66
200.000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd.	4,500 %	03.10.23	217	1,65
200.000	CNOOC Finance 2011 Ltd.	4,250 %	26.01.21	215	1,63
300.000	CNPC General Capital Ltd.	3,950 %	19.04.22	320	2,43
200.000	Country Garden Holdings Co., Ltd.	7,500 %	10.01.23	216	1,64
450.000	CRCC Yupeng Ltd.	3,950 %	28.02.49	464	3,52
300.000	Franshion Brilliant Ltd.	5,750 %	19.03.19	324	2,46
400.000	Huarong Finance II Co., Ltd.	4,500 %	16.01.20	424	3,22
400.000	Kunlun Energy Co., Ltd.	3,750 %	13.05.25	412	3,13
300.000	Lenovo Group Ltd.	4,700 %	08.05.19	317	2,40

Das Portfolio im Detail

Renminbi Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
200.000	Mega Advance Investments Ltd.	5,000 %	12.05.21	221	1,68
200.000	Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	06.05.26	208	1,58
200.000	Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	19.05.25	209	1,59
200.000	Shimao Property Holdings Ltd.	8,375 %	10.02.22	226	1,71
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.	3,900 %	17.05.22	213	1,62
200.000	Tencent Holdings Ltd.	2,875 %	11.02.20	205	1,55
200.000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd.	3,700 %	10.06.25	216	1,64
				7.505	56,93
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 7.853.000 USD)				8.139	61,74
Staatsanleihen – 10,21 %					
Chinese Yuan Renminbi					
1.000.000	China Development Bank Corp.	3,600 %	13.11.18	150	1,14
3.000.000	China Government Bond	3,290 %	30.11.18	455	3,45
3.000.000	China Government Bond	3,280 %	02.06.19	456	3,46
2.000.000	Mongolei (Staat)	7,500 %	30.06.18	285	2,16
				1.346	10,21
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 1.409.000 USD)				1.346	10,21
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 9.262.000 USD)				9.485	71,95
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 15,64 %					
Chinese Yuan Renminbi					
1.500.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	3,750 %	19.11.18	226	1,71
1.500.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	3,350 %	19.11.16	225	1,71
				451	3,42

Renminbi Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar					
400.000	Bank of China Hong Kong Ltd.	5,550 %	11.02.20	441	3,35
400.000	ENN Energy Holdings Ltd.	6,000 %	13.05.21	455	3,45
400.000	Sinochem Global Capital Co., Ltd.	5,000 %	29.12.49	414	3,14
300.000	Sinopec Capital 2013 Ltd.	3,125 %	24.04.23	301	2,28
				1.611	12,22
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 2.040.000 USD)				2.062	15,64
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 2.040.000 USD)				2.062	15,64
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 2,34 %					
Chinese Yuan Renminbi					
2.000.000	Longfor Properties Co., Ltd.	6,750 %	28.05.18	308	2,34
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 309.000 USD)				308	2,34
Staatsanleihen – 2,28 %					
Chinese Yuan Renminbi					
2.000.000	The Import-Export Bank of China	3,350 %	18.06.17	300	2,28
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 319.000 USD)				300	2,28
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 628.000 USD)				608	4,62
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 11.930.000 USD)				12.155	92,21

Das Portfolio im Detail

Renminbi Bond Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures – (0,17 %)

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
US-Dollar				
(6)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	(22)	(0,17)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(22)	(0,17)

Devisenterminkontrakte – (1,04 %)

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG	VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
17.08.2016	CNH	36.548.900	USD 5.531.259	(65)	(0,49)
21.09.2016	CNH	29.090.000	USD 4.416.606	(72)	(0,55)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN				(137)	(1,04)

Swaps – (0,05 %)

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS-TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
12.959.000	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	Festverzinslich 2,410 %	CNH	19.04.2018	0	0,00
5.483.000	Festverzinslich 2,755 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNH	19.04.2021	(7)	(0,05)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(7)	(0,05)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 11.930.000 USD)					11.989	90,95
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					1.193	9,05
EIGENKAPITAL					13.182	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank und Deutsche Bank AG.

Bei dem Kontrahenten der Zinsswaps handelte es sich um Citibank.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 2.775.905 USD.

Renminbi Bond Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
China Government Bond	3,310 %	05.02.20	–	1.568
China Government Bond	3,280 %	02.06.19	457	–
Huarong Finance II Co., Ltd.	4,500 %	16.01.20	416	–
Franshion Development	6,750 %	15.04.21	–	334
ENN Energy Holdings Ltd.	6,000 %	13.05.21	332	221
Franshion Brilliant Ltd.	5,750 %	19.03.19	316	–
Sinopec Group Overseas Development Ltd.	3,900 %	17.05.22	–	310
Longfor Properties	6,750 %	28.05.18	309	–
ICICI Bank Ltd.	4,000 %	25.06.16	–	302
Sinopec Capital Ltd.	3,125 %	24.04.23	289	–
Baosteel Financing 2015, Ltd.	3,875 %	28.01.20	253	256
Golden Eagle Retail Group Ltd.	4,625 %	21.05.23	–	256
Bao-trans Enterprises Ltd.	3,750 %	12.12.18	–	254
China Construction Bank Corp. 'H'	3,250 %	20.05.16	–	229
Talent Yield Investments Ltd.	4,500 %	25.04.22	–	214
Sinopec Group Overseas Development Ltd.	3,900 %	17.05.22	209	–
Proven Honour Capital Ltd.	4,125 %	19.05.25	–	203
361 Degrees International Ltd.	7,250 %	03.06.21	198	202
China CITIC Bank International Ltd.	1,000 %	28.09.22	201	–
Kunlun Energy Co., Ltd.	3,750 %	13.05.25	390	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 264.000 USD			749	505
			4.119	4.854

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund (ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016) Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 11,90 %					
Pfund Sterling					
264.192	Bakkavor Finance 2 Plc.	8,250 %	15.02.18	355	0,15
400.000	Boparan Finance Plc.	5,250 %	15.07.19	502	0,21
600.000	Cabot Financial Luxembourg S.A.	10,375 %	01.10.19	839	0,35
520.000	CPUK Finance Ltd.	7,000 %	28.08.20	707	0,30
500.000	Moy Park Bondco Plc.	6,250 %	29.05.21	665	0,28
500.000	Odeon & UCI Finco Plc.	9,000 %	01.08.18	672	0,28
600.000	Telecom Italia SpA	7,375 %	15.12.17	854	0,36
495.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	6,000 %	15.04.21	609	0,26
410.000	Vougeot Bidco Plc.	7,875 %	15.07.20	558	0,23
500.000	William Hill Plc.	4,250 %	05.06.20	672	0,28
				6.433	2,70
Euro					
600.000	Fiat Chrysler Finance Europe	7,375 %	09.07.18	728	0,31
600.000	Interoute Finco Plc.	7,375 %	15.10.20	706	0,30
100.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	114	0,05
200.000	Lock AS	7,000 %	15.08.21	225	0,09
274.000	Lock AS	5,500 %	15.08.20	299	0,13
400.000	Monitchem HoldCo 3 S.A.	5,250 %	15.06.21	438	0,18
200.000	Play Topco S.A.	7,750 %	28.02.20	226	0,09
225.000	Schaeffler Holding Finance BV	6,875 %	15.08.18	255	0,11
700.000	Wind Acquisition Finance S.A.	4,000 %	15.07.20	767	0,32
				3.758	1,58
US-Dollar					
100.000	AK Steel Corp.	8,750 %	01.12.18	104	0,04
750.000	Ally Financial, Inc.	2,750 %	30.01.17	745	0,31

Target Return Bond Fund Fortsetzung
(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
300.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	15.03.21	314	0,13
300.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	276	0,12
600.000	APX Group, Inc.	6,375 %	01.12.19	594	0,25
800.000	Aramark Services, Inc.	5,750 %	15.03.20	825	0,35
800.000	ArcelorMittal	6,125 %	01.06.18	839	0,35
700.000	CalAtlantic Group, Inc.	8,375 %	15.05.18	771	0,32
500.000	Case New Holland Industrial, Inc.	7,875 %	01.12.17	536	0,23
750.000	Centene Corp.	5,750 %	01.06.17	774	0,33
680.000	CenturyLink, Inc.	5,625 %	01.04.20	704	0,30
570.000	CIT Group, Inc.	5,250 %	15.03.18	587	0,25
700.000	Constellation Brands, Inc.	3,875 %	15.11.19	736	0,31
700.000	DR Horton, Inc.	3,750 %	01.03.19	718	0,30
350.000	FirstEnergy Corp.	2,750 %	15.03.18	353	0,15
600.000	Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.	6,500 %	15.09.18	649	0,27
901.000	HCA, Inc.	4,250 %	15.10.19	941	0,40
700.000	Hertz Corp.	6,750 %	15.04.19	716	0,30
500.000	International Game Technology	7,500 %	15.06.19	554	0,23
700.000	Lennar Corp.	4,750 %	15.12.17	720	0,30
500.000	MGM Resorts International	11,375 %	01.03.18	567	0,24
800.000	Petrobras Global Finance BV	3,000 %	15.01.19	741	0,31
370.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	4,700 %	03.07.18	379	0,16
500.000	SoftBank Group Corp.	4,500 %	15.04.20	516	0,22
300.000	Sprint Capital Corp.	6,900 %	01.05.19	289	0,12
850.000	Tenet Healthcare Corp.	6,250 %	01.11.18	900	0,38
600.000	Tesco Plc.	5,500 %	15.11.17	630	0,26
800.000	VEREIT Operating Partnership LP	3,000 %	06.02.19	796	0,33

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund Fortsetzung

(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
800.000	Yum! Brands, Inc.	6,250 %	15.03.18	850	0,36
				18.124	7,62
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 29.303.000 USD)				28.315	11,90
Staatsanleihen – 47,32 %					
Pfund Sterling					
5.840.000	Britische Gilt	1,500 %	22.01.21	8.117	3,41
11.662.000	Britische Gilt	4,750 %	07.03.20	17.999	7,56
8.500.000	Britische Gilt	1,750 %	22.07.19	11.776	4,95
				37.892	15,92
Ungarischer Forint					
4.872.000.000	Ungarn (Republik)	3,500 %	24.06.20	18.070	7,59
Israeli Shekel					
17.200.000	Israel (Staat)	1,750 %	31.08.25	4.497	1,89
Norwegische Krone					
34.800.000	Norwegen (Staat)	1,500 %	19.02.26	4.332	1,82
22.610.000	Norwegen (Staat)	1,750 %	13.03.25	2.875	1,21
16.210.000	Norwegen (Staat)	3,000 %	14.03.24	2.239	0,94
				9.446	3,97
Polnischer Zloty					
17.600.000	Polen (Staat)	5,500 %	25.10.19	4.966	2,09
65.200.000	Polen (Staat)	3,250 %	25.07.19	17.173	7,21
				22.139	9,30
Schwedische Krone					
37.100.000	Schweden (Staat)	1,000 %	12.11.26	4.659	1,96

Target Return Bond Fund Fortsetzung
(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Schweizer Franken					
13.900.000	Government of Switzerland	3,000 %	12.05.19	15.925	6,69
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 115.572.000 USD)				112.628	47,32
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 144.875.000 USD)				140.943	59,22

An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente
Unternehmensanleihen – 7,23 %
US-Dollar

67.000	Amgen, Inc.	4,663 %	15.06.51	70	0,03
500.000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S.A.	5,625 %	15.12.16	501	0,21
500.000	Bombardier, Inc.	7,500 %	15.03.18	518	0,22
700.000	Builders FirstSource, Inc.	7,625 %	01.06.21	736	0,31
700.000	Cablevision Systems Corp.	8,625 %	15.09.17	741	0,31
700.000	CCO Holdings LLC	5,250 %	15.03.21	725	0,31
900.000	Dell, Inc.	5,875 %	15.06.19	958	0,40
700.000	DISH DBS Corp.	4,250 %	01.04.18	716	0,30
400.000	Dufry Finance SCA	5,500 %	15.10.20	414	0,17
600.000	Equinix, Inc.	4,875 %	01.04.20	623	0,26
800.000	First Data Corp.	6,750 %	01.11.20	837	0,35
850.000	Frontier Communications Corp.	7,125 %	15.03.19	908	0,38
700.000	IMS Health, Inc.	6,000 %	01.11.20	714	0,30
750.000	INEOS Group Holdings S.A.	5,875 %	15.02.19	754	0,32
800.000	International Lease Finance Corp.	8,750 %	15.03.17	836	0,35
700.000	Iron Mountain, Inc.	6,000 %	01.10.20	734	0,31
800.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	4,250 %	15.11.19	817	0,34
300.000	Meccanica Holdings USA, Inc.	6,250 %	15.07.19	327	0,14

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund Fortsetzung

(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
600.000	Navient Corp.	6,000 %	25.01.17	609	0,26
500.000	Sabine Pass LNG LP	7,500 %	30.11.16	510	0,21
500.000	Sappi Papier Holding GmbH	7,750 %	15.07.17	520	0,22
390.000	Scientific Games International, Inc.	6,250 %	01.09.20	247	0,10
566.000	Smurfit Kappa Acquisitions	4,875 %	15.09.18	596	0,25
380.000	Sunoco LP	6,250 %	15.04.21	380	0,16
850.000	T-Mobile USA, Inc.	6,542 %	28.04.20	879	0,37
750.000	Toys R Us Property Co. II LLC	8,500 %	01.12.17	742	0,31
765.000	UPCB Finance V Ltd.	7,250 %	15.11.21	799	0,34
				17.211	7,23
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 17.270.000 USD)				17.211	7,23
Staatsanleihen – 11,44 %					
US-Dollar					
26.545.905	US-amerikanische Schatzanweisungen/ obligationen	0,125 %	15.04.21	27.222	11,44
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 26.925.000 USD)				27.222	11,44
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 44.195.000 USD)				44.433	18,67
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 189.070.000 USD)				185.376	77,89
Futures – (0,19 %)					
ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG			UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Australischer Dollar					
417	Australische Schatzobligationen 3J 15.09.16		Long	18	0,01

Target Return Bond Fund Fortsetzung
(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures Fortsetzung

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Euro				
32	Euro-OAT Future 08.09.16	Long	109	0,04
140	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 5J 08.09.16	Long	165	0,07
			274	0,11
Japanischer Yen				
5	Japanische Staatsanleihen 10J 12.09.16	Long	5	0,00
Südkoreanischer Won				
107	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	128	0,05
348	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	82	0,04
			210	0,09
US-Dollar				
29	US Ultra Bond 21.09.16	Long	112	0,05
			619	0,26
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			619	0,26

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Pfund Sterling				
(1)	Long Gilt Future 28.09.16	Short	(1)	(0,00)
Euro				
(108)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 10J 08.09.16	Short	(337)	(0,14)
(186)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 2J 08.09.16	Short	(46)	(0,02)
			(383)	(0,16)
US-Dollar				
(269)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	(197)	(0,08)
(438)	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 30.09.16	Short	(52)	(0,02)
(248)	US-amerikanische Schatzanweisungen 5J 30.09.16	Short	(444)	(0,19)
			(693)	(0,29)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(1.077)	(0,45)

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund Fortsetzung

(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Optionen – 0,01 %

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG			MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Gekaufte Optionen					
Japanischer Yen					
9	Japanische Staatsanleihen 10J CALL	Fälligkeitsstermin 29.07.2016	Ausübungspreis 153,50	17	0,01
9	Japanische Staatsanleihen 10J PUT	Fälligkeitsstermin 29.07.2016	Ausübungspreis 152,00	14	0,00
				31	0,01
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN				31	0,01

Devisenterminkontrakte – 2,03 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
02.09.2016	BRL	494.000	USD	135.722	15	0,01
21.09.2016	AUD	5.130.859	USD	3.719.194	88	0,04
21.09.2016	CAD	40.995.160	USD	31.560.455	45	0,02
21.09.2016	COP	108.775.000	USD	35.355	1	0,00
21.09.2016	IDR	552.410.000	USD	40.659	1	0,00
21.09.2016	JPY	1.714.442.912	USD	15.868.771	784	0,33
21.09.2016	KRW	2.078.000.000	USD	1.758.037	40	0,02
21.09.2016	MXN	976.571.000	USD	51.864.607	1.120	0,47
21.09.2016	MYR	2.095.000	USD	507.879	16	0,01
21.09.2016	NZD	2.651.545	AUD	2.482.000	38	0,02
21.09.2016	NZD	12.451.000	USD	8.501.909	326	0,14
21.09.2016	PLN	17.684.000	EUR	3.927.160	106	0,04
21.09.2016	RUB	3.872.000	USD	56.165	3	0,00
21.09.2016	SGD	724.000	USD	524.951	11	0,00
21.09.2016	THB	2.054.000	USD	58.000	0	0,00
21.09.2016	TWD	17.409.000	USD	533.855	8	0,00
21.09.2016	USD	31.686.501	CAD	41.081.947	15	0,01

Target Return Bond Fund Fortsetzung
(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	12.019.698	CNH	79.356.000	169	0,07
21.09.2016	USD	8.703.841	CZK	207.756.000	202	0,08
21.09.2016	USD	45.175.328	EUR	40.334.056	482	0,20
21.09.2016	USD	80.567.268	GBP	55.869.692	6.580	2,76
21.09.2016	USD	21.556.428	HUF	6.012.626.036	489	0,21
21.09.2016	USD	9.133.547	ILS	35.150.000	21	0,01
21.09.2016	USD	119.072	INR	8.135.000	0	0,00
21.09.2016	USD	30.206.365	NOK	250.625.772	404	0,17
21.09.2016	USD	30.367.640	PLN	119.385.580	276	0,12
21.09.2016	USD	10.857.960	SEK	88.782.735	388	0,16
21.09.2016	ZAR	1.086.984	USD	70.834	2	0,00
15.02.2017	USD	3.744.675	CNH	24.931.000	51	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					11.681	4,91

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CHF	6.887.590	USD	7.141.099	(76)	(0,03)
21.09.2016	CNH	23.204.000	USD	3.506.706	(41)	(0,02)
21.09.2016	CZK	207.532.000	USD	8.670.581	(178)	(0,07)
21.09.2016	EUR	5.926.461	CHF	6.406.000	(4)	(0,00)
21.09.2016	EUR	2.287.000	JPY	273.264.482	(120)	(0,05)
21.09.2016	EUR	1.260.696	NOK	11.860.000	(13)	(0,01)
21.09.2016	EUR	6.479.981	PLN	28.555.000	(17)	(0,01)
21.09.2016	EUR	30.758.926	USD	34.638.900	(556)	(0,23)
21.09.2016	GBP	3.663.000	EUR	4.763.478	(428)	(0,18)
21.09.2016	GBP	14.590.000	USD	21.182.330	(1.861)	(0,78)
21.09.2016	HUF	1.828.629.000	USD	6.543.750	(137)	(0,06)
21.09.2016	ILS	17.545.000	USD	4.564.491	(16)	(0,01)

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund Fortsetzung

(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	INR	8.167.000	USD	119.909	(1)	(0,00)
21.09.2016	NOK	7.516.476	CAD	1.174.000	(11)	(0,00)
21.09.2016	NOK	14.604.564	NZD	2.652.000	(144)	(0,06)
21.09.2016	NOK	200.241.000	USD	24.178.207	(367)	(0,15)
21.09.2016	PLN	27.955.000	USD	7.201.436	(155)	(0,07)
21.09.2016	SEK	64.410.000	USD	7.700.325	(105)	(0,04)
21.09.2016	USD	4.140.091	AUD	5.712.000	(98)	(0,04)
21.09.2016	USD	133.785	BRL	490.000	(15)	(0,01)
21.09.2016	USD	24.533.679	CHF	23.971.436	(55)	(0,02)
21.09.2016	USD	34.859	COP	108.236.000	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	40.098	IDR	549.950.000	(1)	(0,00)
21.09.2016	USD	13.122.028	JPY	1.445.730.000	(920)	(0,39)
21.09.2016	USD	4.645.486	KRW	5.439.822.997	(62)	(0,03)
21.09.2016	USD	50.479.838	MXN	951.695.548	(1.155)	(0,49)
21.09.2016	USD	2.201.479	MYR	9.070.818	(67)	(0,03)
21.09.2016	USD	3.043.869	NZD	4.457.000	(116)	(0,05)
21.09.2016	USD	57.052	RUB	3.843.000	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	2.233.641	SGD	3.056.499	(28)	(0,01)
21.09.2016	USD	57.449	THB	2.053.000	(1)	(0,00)
21.09.2016	USD	2.230.879	TWD	72.717.889	(31)	(0,01)
21.09.2016	USD	1.824.379	ZAR	28.095.000	(50)	(0,02)
15.02.2017	CNH	5.253.000	USD	795.318	(17)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(6.850)	(2,88)

Target Return Bond Fund Fortsetzung
(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (1,01 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIRTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	104.724.535	USD	118.216.389	(2.400)	(1,01)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(2.400)	(1,01)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 189.070.000 USD)					187.380	78,73
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					50.630	21,27
EIGENKAPITAL					238.010	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., JP Morgan Chase Bank, Royal Bank of Scotland Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank und UBS AG.

Der Kontrahent für Optionen war Goldman Sachs.

Das Portfolio im Detail

Target Return Bond Fund Fortsetzung

(ehemals Global Bond Fund bis zum 30. Mai 2016)

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Mexican Bonos	4,750 %	14.06.18	46.571	51.839
Britische Gilt	4,750 %	07.03.20	29.799	10.702
Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	0,125 %	15.04.21	26.929	–
Canadian Government Bond	0,750 %	01.09.20	17.918	19.854
Ungarische Staatsanleihe	3,500 %	24.06.20	18.467	–
Polnische Staatsanleihe	3,250 %	25.07.19	17.364	–
Norwegian Government	3,000 %	14.03.24	16.992	16.767
Switzerland Government Bond	3,000 %	12.05.19	15.810	–
Britischer Schatzwechsel	1,750 %	22.07.19	12.703	–
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,125 %	15.08.21	4.349	9.164
Britische Gilt	1,500 %	22.01.21	8.665	–
Bundesobligation	0,250 %	16.10.20	4.432	6.239
Treasury Inflation Note Bond	0,125 %	15.04.20	3.178	6.122
Bundesrepublik Deutschland	0,500 %	15.02.25	3.425	6.112
Polnische Staatsanleihe	2,500 %	25.07.18	–	6.064
Polen (Staat)	5,500 %	25.10.19	4.836	–
Province of Quebec Canada	4,250 %	01.12.21	980	4.473
Israel Government Bond – Fixed	1,750 %	31.08.25	4.458	–
Bundesobligation	0,000 %	09.04.21	8.756	8.916
Sweden Government Bond	1,000 %	12.11.26	5.216	1.777
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.760.000 USD			75.834	51.814
			326.682	199.843

Emerging Markets Multi-Asset Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 45,96 %			
Chinese Yuan Renminbi			
572.350	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	2.233	0,41
857.714	Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd. 'A'	2.544	0,47
		4.777	0,88
Hongkong-Dollar			
891.000	AIA Group Ltd.	5.349	0,98
1.956.000	ANTA Sports Products Ltd.	3.941	0,72
2.910.500	China Galaxy Securities Co., Ltd. 'H'	2.626	0,48
1.523.600	China Overseas Land & Investment Ltd.	4.861	0,89
378.300	China Vanke Co., Ltd. 'H'	747	0,14
4.154.000	CNOOC Ltd.	5.187	0,95
4.458.000	Dali Foods Group Co., Ltd.	2.548	0,47
486.000	ENN Energy Holdings Ltd.	2.404	0,44
2.896.000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	4.565	0,84
687.200	Sands China Ltd.	2.323	0,43
1.278.000	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	6.126	1,12
385.800	Tencent Holdings Ltd.	8.862	1,62
6.550.500	WH Group Ltd.	5.175	0,95
		54.714	10,03
Ungarischer Forint			
218.574	OTP Bank Plc.	4.874	0,89
Indische Rupie			
526.581	Aurobindo Pharma Ltd.	5.809	1,06
580.583	Indiabulls Housing Finance Ltd.	5.814	1,07
566.427	Wipro Ltd.	4.710	0,86
		16.333	2,99

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Indonesische Rupie			
23.792.500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	7.230	1,33
Mexikanischer Peso			
1.079.971	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	6.040	1,11
Neuer russischer Rubel			
1.636.640	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2.886	0,53
Südafrikanischer Rand			
261.192	Mondi Ltd.	4.749	0,87
45.224	Truworths International Ltd.	263	0,05
		5.012	0,92
Südkoreanischer Won			
60.358	Coway Co., Ltd.	5.509	1,01
144.661	Kangwon Land, Inc.	5.246	0,96
137.205	Kia Motors Corp.	5.167	0,95
99.913	Korea Electric Power Corp.	5.232	0,96
56.874	KT&G Corp.	6.711	1,23
3.087	LG Household & Health Care Ltd.	3.017	0,56
8.539	NAVER Corp.	5.297	0,97
5.873	Samsung Electronics Co., Ltd.	7.316	1,34
51.108	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	4.484	0,82
		47.979	8,80
Taiwan-Dollar			
338.000	Catcher Technology Co., Ltd.	2.523	0,46
2.431.502	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	6.260	1,15
1.459.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	7.342	1,35
		16.125	2,96

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Thailändischer Baht			
1.039.100	Bangkok Bank PCL	4.697	0,86
Türkische Lira			
5.168.260	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	5.123	0,94
194.720	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	4.314	0,79
707.392	Turkiye Halk Bankasi AS	2.100	0,39
		11.537	2,12
UAE Dirham			
3.900.165	Emaar Properties PJSC	6.629	1,21
US-Dollar			
1.269.265	AMBEV S.A. – ADR	7.508	1,38
27.570	Baidu, Inc. – ADR	4.553	0,83
577.467	Banco Bradesco S.A. – ADR	4.507	0,83
77.729	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	4.449	0,82
43.079	Credicorp Ltd.	6.647	1,22
659.890	Enersis Americas S.A. – ADR	5.669	1,04
440.257	Flextronics International Ltd.	5.193	0,95
75.154	Fomento Economico Mexicano SAB de CV – ADR	6.953	1,28
35.679	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR	5.688	1,04
62.689	Lukoil PJSC – ADR	2.623	0,48
20.283	NetEase, Inc. – ADR	3.919	0,72
84.787	Silicon Motion Technology Corp. – ADR	4.052	0,74
		61.761	11,33
SUMME STAMMAKTIEEN (Kosten 247.343.000 USD)		250.594	45,96

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 6,00 %					
Kolumbianischer Peso					
417.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter	7,875 %	12.08.24	127	0,02
Mexikanischer Peso					
10.830.000	America Movil SAB de CV	7,125 %	09.12.24	582	0,11
12.030.000	Petroleos Mexicanos	7,190 %	12.09.24	590	0,11
				1.172	0,22
Südafrikanischer Rand					
11.260.000	Transnet SOC Ltd.	9,500 %	13.05.21	715	0,13
US-Dollar					
1.080.000	Bharti Airtel International Netherlands BV	5,125 %	11.03.23	1.172	0,22
900.000	BRF S.A.	4,750 %	22.05.24	904	0,17
1.100.000	Cemex SAB de CV	7,750 %	16.04.26	1.159	0,21
1.050.000	DP World Ltd.	6,850 %	02.07.37	1.156	0,21
1.468.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11.02.25	1.456	0,26
325.000	Eskom Holdings SOC Ltd.	6,750 %	06.08.23	322	0,06
200.000	Export Credit Bank of Turkey	5,375 %	04.11.16	203	0,04
1.105.000	KOC Holding AS	5,250 %	15.03.23	1.148	0,21
1.510.000	MAF Global Securities Ltd.	7,125 %	29.10.49	1.581	0,29
300.000	Majapahit Holding BV	7,875 %	29.06.37	377	0,07
160.000	Majapahit Holding BV	7,750 %	20.01.20	183	0,03
900.000	Minerva Luxembourg S.A.	7,750 %	31.01.23	923	0,17
770.000	Pelabuhan Indonesia III PT	4,875 %	01.10.24	812	0,15
630.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,250 %	24.10.42	608	0,11
1.050.000	Perusahaan Listrik Negara PT	5,500 %	22.11.21	1.144	0,21
1.440.000	Petrobras Global Finance BV	5,375 %	27.01.21	1.326	0,24
2.850.000	Petroleos de Venezuela S.A.	5,500 %	12.04.37	994	0,18
2.425.000	Petroleos Mexicanos	6,875 %	04.08.26	2.706	0,50
1.100.000	Russian Railways	5,700 %	05.04.22	1.186	0,22

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
652.000	Sinochem Overseas Capital Co., Ltd.	4,500 %	12.11.20	698	0,13
2.175.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.	3,250 %	28.04.25	2.201	0,40
2.500.000	State Oil Co. of the Azerbaijan Republic	6,950 %	18.03.30	2.628	0,48
375.000	Transnet SOC Ltd.	4,000 %	26.07.22	358	0,07
1.160.000	Trust F/1401	6,950 %	30.01.44	1.205	0,22
1.100.000	Türk Telekomunikasyon AS	4,875 %	19.06.24	1.099	0,20
1.951.000	Vnesheconombank	6,800 %	22.11.25	2.153	0,40
890.000	Vnesheconombank	6,902 %	09.07.20	968	0,18
				30.670	5,63
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 31.437.000 USD)				32.684	6,00

Staatsanleihen – 30,49 %**Brasilianischer Real**

1.029.100	Brazil Letras do Tesouro Nacional	0,000 %	01.01.19	2.395	0,44
100.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'B'	6,000 %	15.05.35	903	0,17
1.258.900	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.21	3.661	0,67
64.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.19	190	0,03
				7.149	1,31

Chilenischer Peso

495.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en Pesos	6,000 %	01.01.22	817	0,15
455.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.03.22	753	0,14
485.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.02.21	790	0,14
40.000.000	Bonos del Banco Central de Chile en Pesos	6,000 %	01.05.18	63	0,01
				2.423	0,44

Kolumbianischer Peso

1.206.700.000	Kolumbien (Republik)	6,000 %	28.04.28	362	0,07
5.032.200.000	Kolumbien (Republik)	10,000 %	24.07.24	2.002	0,37

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Kolumbianischer Peso Fortsetzung					
178.000.000	Kolumbien (Republik)	7,750 %	14.04.21	63	0,01
				2.427	0,45
Euro					
770.618	Argentinien (Republik)	7,820 %	31.12.33	888	0,16
142.000	Montenegro (Republik)	5,375 %	20.05.19	161	0,03
				1.049	0,19
Ungarischer Forint					
29.370.000	Ungarn (Republik)	6,000 %	24.11.23	125	0,02
Indonesische Rupie					
20.714.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	1.672	0,31
1.450.000.000	Indonesien (Staat)	8,750 %	15.05.31	121	0,02
31.628.000.000	Indonesien (Staat)	9,000 %	15.03.29	2.629	0,48
313.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.09.26	25	0,00
66.933.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.24	5.336	0,98
374.000.000	Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	29	0,01
				9.812	1,80
Mexikanischer Peso					
7.461.200	Mexiko (Republik)	7,750 %	13.11.42	474	0,09
41.909.700	Mexiko (Republik)	8,500 %	18.11.38	2.843	0,52
8.582.800	Mexiko (Republik)	10,000 %	20.11.36	659	0,12
100.000	Mexiko (Republik)	7,750 %	23.11.34	6	0,00
75.983.700	Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	5.316	0,97
69.460.000	Mexiko (Republik)	6,500 %	09.06.22	3.970	0,73
13.912.900	Mexiko (Republik)	6,500 %	10.06.21	795	0,15
56.900.000	Mexiko (Republik)	8,500 %	13.12.18	3.363	0,62
973.800	Mexiko (Republik)	7,750 %	14.12.17	56	0,01
				17.482	3,21

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Neuer russischer Rubel					
86.405.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	16.08.23	1.265	0,23
17.920.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,000 %	25.01.23	263	0,05
99.648.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,600 %	14.04.21	1.514	0,28
69.676.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,400 %	27.05.20	1.014	0,18
204.954.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,700 %	15.05.19	3.040	0,56
9.800.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	7,500 %	27.02.19	148	0,03
5.000.000	Russische Staatsanleihe – OFZ	6,200 %	31.01.18	75	0,01
				7.319	1,34
Peruanischer Neuer Sol					
2.326.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	753	0,14
Polnischer Zloty					
10.039.000	Polen (Staat)	2,500 %	25.07.26	2.436	0,44
5.073.000	Polen (Staat)	1,750 %	25.07.21	1.253	0,23
11.190.000	Polen (Staat)	5,250 %	25.10.20	3.206	0,59
6.947.000	Polen (Staat)	1,500 %	25.04.20	1.727	0,32
				8.622	1,58
Rumänischer Leu					
8.520.000	Rumänien (Republik)	4,750 %	24.02.25	2.287	0,42
4.900.000	Rumänien (Republik)	5,850 %	26.04.23	1.404	0,26
3.090.000	Rumänien (Republik)	3,500 %	19.12.22	778	0,14
				4.469	0,82
Südafrikanischer Rand					
1.600.000	Südafrika (Republik)	8,750 %	28.02.48	99	0,02
26.694.620	Südafrika (Republik)	8,500 %	31.01.37	1.645	0,30
32.253.720	Südafrika (Republik)	8,875 %	28.02.35	2.076	0,38
10.539.404	Südafrika (Republik)	8,250 %	31.03.32	650	0,12
61.910.706	Südafrika (Republik)	8,000 %	31.01.30	3.805	0,70

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Südafrikanischer Rand Fortsetzung					
15.200.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	1.147	0,21
414.000	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	26	0,00
83.200.000	Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	5.490	1,01
1.500.000	Südafrika (Republik)	8,250 %	15.09.17	102	0,02
				15.040	2,76
Thailändischer Baht					
2.400.000	Thailand (Staat)	3,775 %	25.06.32	80	0,02
10.092.753	Thailand (Staat)	1,250 %	12.03.28	273	0,05
1.000.000	Thailand (Staat)	6,150 %	07.07.26	39	0,01
13.788.000	Thailand (Staat)	3,850 %	12.12.25	456	0,08
34.192.000	Thailand (Staat)	3,625 %	16.06.23	1.086	0,20
67.015.000	Thailand (Staat)	3,650 %	17.12.21	2.096	0,38
63.652.000	Thailand (Staat)	3,875 %	13.06.19	1.931	0,35
				5.961	1,09
US-Dollar					
250.000	Dominikanische Republik	6,850 %	27.01.45	259	0,05
188.000	Dominikanische Republik	7,450 %	30.04.44	207	0,04
1.284.000	Dominikanische Republik	8,625 %	20.04.27	1.514	0,28
111.484	Dominikanische Republik	9,040 %	23.01.18	117	0,02
1.061.000	Indonesien (Staat)	4,625 %	15.04.43	1.074	0,20
932.000	Indonesien (Staat)	4,750 %	08.01.26	1.015	0,19
1.201.000	Indonesien (Staat)	4,125 %	15.01.25	1.251	0,23
2.358.000	Indonesien (Staat)	5,875 %	15.01.24	2.727	0,50
540.000	Indonesien (Staat)	3,750 %	25.04.22	560	0,10
4.166.000	Indonesien (Staat)	4,875 %	05.05.21	4.523	0,83
290.000	Kasachstan (Staat)	6,500 %	21.07.45	339	0,06
230.000	Kasachstan (Staat)	5,125 %	21.07.25	254	0,05

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
2.776.000	Mongolei (Staat)	5,125 %	05.12.22	2.297	0,42
70.000	Panama (Staat)	6,700 %	26.01.36	93	0,02
2.082.000	Panama (Staat)	9,375 %	01.04.29	3.193	0,58
725.000	Panama (Staat)	8,875 %	30.09.27	1.069	0,20
300.000	Panama (Staat)	3,750 %	16.03.25	317	0,06
1.279.000	Katar (Staat)	6,400 %	20.01.40	1.708	0,31
1.371.000	Katar (Staat)	9,750 %	15.06.30	2.285	0,42
566.000	Ukraine (Staat)	0,000 %	31.05.40	185	0,03
230.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.27	217	0,04
230.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.26	219	0,04
230.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.25	220	0,04
230.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.24	213	0,04
332.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.23	321	0,06
332.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.22	323	0,06
332.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.21	324	0,06
1.134.000	Ukraine (Staat)	7,750 %	01.09.20	1.114	0,20
820.000	Provincia de Buenos Aires	9,950 %	09.06.21	912	0,17
250.000	Argentinien (Republik)	2,500 %	31.12.38	169	0,03
8.278.894	Argentinien (Republik)	0,000 %	15.12.35	888	0,17
1.542.242	Argentinien (Republik)	8,280 %	31.12.33	1.724	0,32
150.000	Argentinien (Republik)	6,875 %	22.04.21	160	0,03
2.175.000	Kamerun (Republik)	9,500 %	19.11.25	2.204	0,40
550.000	Chile (Republik)	3,125 %	27.03.25	584	0,11
2.866.000	Chile (Republik)	2,250 %	30.10.22	2.899	0,53
936.000	Chile (Republik)	3,250 %	14.09.21	1.002	0,18
520.000	Kolumbien (Republik)	6,125 %	18.01.41	606	0,11
409.000	Kolumbien (Republik)	7,375 %	18.09.37	535	0,10

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
624.000	Kolumbien (Republik)	10,375 %	28.01.33	970	0,18
2.002.000	Kolumbien (Republik)	4,375 %	12.07.21	2.157	0,40
3.370.000	Republik Costa Rica	7,158 %	12.03.45	3.387	0,62
899.000	Republik Costa Rica	7,000 %	04.04.44	896	0,16
624.000	Ecuador (Republik)	10,500 %	24.03.20	620	0,11
590.000	Ägypten (Republik)	5,875 %	11.06.25	519	0,09
1.975.000	El Salvador (Republik)	7,650 %	15.06.35	1.808	0,33
434.000	El Salvador (Republik)	8,250 %	10.04.32	428	0,08
2.642.935	Gabun (Republik)	6,375 %	12.12.24	2.293	0,42
1.230.000	Ghana (Republik)	10,750 %	14.10.30	1.307	0,24
1.245.000	Ghana (Republik)	7,875 %	07.08.23	1.096	0,20
290.000	Ungarn (Republik)	7,625 %	29.03.41	423	0,08
172.000	Ungarn (Republik)	6,375 %	29.03.21	197	0,04
652.000	Ungarn (Republik)	4,000 %	25.03.19	678	0,12
950.000	Ungarn (Republik)	4,125 %	19.02.18	982	0,18
738.000	Paraguay (Republik)	6,100 %	11.08.44	796	0,15
1.366.000	Paraguay (Republik)	4,625 %	25.01.23	1.431	0,26
1.450.000	Serbien (Republik)	7,250 %	28.09.21	1.664	0,30
4.955.000	Slowenien (Republik)	5,250 %	18.02.24	5.604	1,03
1.205.000	Slowenien (Republik)	5,850 %	10.05.23	1.402	0,26
1.200.000	Südafrika (Republik)	5,500 %	09.03.20	1.296	0,24
350.000	Türkei (Republik)	11,875 %	15.01.30	612	0,11
1.400.000	Türkei (Republik)	6,250 %	26.09.22	1.587	0,29
1.950.000	Türkei (Republik)	5,625 %	30.03.21	2.129	0,39
2.300.000	Türkei (Republik)	7,000 %	05.06.20	2.618	0,48
1.965.467	Uruguay (Republik)	7,875 %	15.01.33	2.683	0,49
4.357.000	Venezuela (Republik)	9,375 %	13.01.34	1.895	0,35

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
74.000	Venezuela (Republik)	11,950 %	05.08.31	35	0,01
940.000	Venezuela (Republik)	9,250 %	07.05.28	411	0,07
840.000	Venezuela (Republik)	8,250 %	13.10.24	353	0,06
1.400.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	4,875 %	16.09.23	1.530	0,28
200.000	Russische Auslandsanleihe – Eurobond	3,250 %	04.04.17	203	0,04
				83.631	15,34
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 170.269.000 USD)				166.262	30,49
Supranationale Wertpapiere – 0,23 %					
Indonesische Rupie					
2.730.000.000	Europäische Investitionsbank	6,950 %	06.02.20	205	0,04
790.000.000	Europäische Investitionsbank	7,200 %	09.07.19	59	0,01
9.380.000.000	Inter-American Development Bank	7,350 %	12.09.18	705	0,13
				969	0,18
Südafrikanischer Rand					
4.300.000	Europäische Investitionsbank	8,500 %	17.09.24	288	0,05
SUMME SUPRANATIONALE WERTPAPIERE (Kosten 1.469.000 USD)				1.257	0,23
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 450.518.000 USD)				450.797	82,68
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 1,23 %					
US-Dollar					
1.050.000	Alfa SAB de CV	6,875 %	25.03.44	1.090	0,20
1.066.000	Braskem Finance Ltd.	5,750 %	15.04.21	1.077	0,20
375.000	Petroleos Mexicanos	5,625 %	23.01.46	344	0,06
1.227.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.38	1.263	0,23

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
875.000	Petroleos Mexicanos	6,625 %	15.06.35	905	0,17
2.125.000	Petroleos Mexicanos	4,250 %	15.01.25	2.048	0,37
				6.727	1,23
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 6.229.000 USD)				6.727	1,23

Staatsanleihen – 2,99 %

Malaysischer Ringgit

958.000	Malaysia (Staat)	3,892 %	15.03.27	236	0,04
1.517.000	Malaysia (Staat)	4,392 %	15.04.26	392	0,07
1.371.000	Malaysia (Staat)	3,955 %	15.09.25	343	0,06
9.500.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	2.422	0,45
359.000	Malaysia (Staat)	3,580 %	28.09.18	90	0,02
863.000	Malaysia (Staat)	3,260 %	01.03.18	216	0,04
3.043.000	Malaysia (Staat)	4,012 %	15.09.17	767	0,14
				4.466	0,82

Peruanischer Neuer Sol

385.000	Peru (Staat)	8,200 %	12.08.26	136	0,02
3.216.000	Peru (Staat)	5,700 %	12.08.24	982	0,18
1.435.000	Peru (Staat)	7,840 %	12.08.20	477	0,09
200.000	Peru (Staat)	8,600 %	12.08.17	64	0,01
				1.659	0,30

Türkische Lira

3.410.490	Türkei (Republik)	10,600 %	11.02.26	1.300	0,24
2.807.798	Türkei (Republik)	8,000 %	12.03.25	914	0,17
4.616.796	Türkei (Republik)	9,000 %	24.07.24	1.600	0,29
2.699.000	Türkei (Republik)	9,500 %	12.01.22	960	0,18
6.085.948	Türkei (Republik)	10,700 %	17.02.21	2.255	0,41

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Türkische Lira Fortsetzung					
8.778.000	Türkei (Republik)	7,400 %	05.02.20	2.917	0,54
690.667	Türkei (Republik)	8,500 %	10.07.19	238	0,04
				10.184	1,87
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 17.605.000 USD)				16.309	2,99
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 23.834.000 USD)				23.036	4,22

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 9,37 %			
Pfund Sterling			
6.389.164	Investec Funds Series IV – Emerging Markets Dynamic Equity Fund S	8.764	1,61
US-Dollar			
487.520	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Corporate Debt Fund	13.226	2,43
482.068	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	13.585	2,49
352.574	Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt	6.604	1,21
367.283	iShares MSCI Brazil UCITS ETF, Inc.	8.882	1,63
		42.297	7,76
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 50.769.000 USD)		51.061	9,37
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 525.121.000 USD)		524.894	96,27

Futures – 0,39 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIRTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südafrikanischer Rand			
1.988	Südafrika (Republik) Anleihe 04.08.16	258	0,05
		258	0,05

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures Fortsetzung

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Südkoreanischer Won				
12	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	14	0,01
47	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	11	0,00
			25	0,01
US-Dollar				
1.087	Mini MSCI Emerging Markets Futures 16.09.16	Long	1.810	0,33
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			2.093	0,39

Devisenterminkontrakte – 0,24 %

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	USD	1.870.590	NGN	472.798.510	217	0,04
17.08.2016	USD	133.857	NGN	32.801.665	19	0,00
02.09.2016	BRL	21.664.245	USD	6.188.138	437	0,08
14.09.2016	GHS	2.300.000	USD	539.906	31	0,01
21.09.2016	CLP	2.492.155.000	USD	3.586.505	147	0,03
21.09.2016	COP	47.514.163.119	USD	15.335.563	674	0,12
21.09.2016	EGP	2.400.000	USD	243.655	0	0,00
21.09.2016	HUF	915.448.843	EUR	2.879.564	17	0,00
21.09.2016	IDR	198.275.044.438	USD	14.472.264	403	0,07
21.09.2016	MXN	146.026.000	USD	7.748.775	174	0,03
21.09.2016	MYR	80.916.775	USD	19.764.578	469	0,09
21.09.2016	PLN	4.987.000	EUR	1.120.031	16	0,00
21.09.2016	RUB	542.043.529	USD	7.894.810	436	0,08
21.09.2016	THB	545.562.940	USD	15.330.439	175	0,03
21.09.2016	TRY	39.427.428	USD	13.268.151	146	0,03
21.09.2016	USD	7.372.916	CNY	48.864.000	75	0,01
21.09.2016	USD	248.447	EGP	2.400.000	5	0,00
21.09.2016	USD	17.559.193	EUR	15.532.582	348	0,06

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte** Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	8.286.283	HUF	2.308.882.854	196	0,04
21.09.2016	USD	583.932	ILS	2.234.000	5	0,00
21.09.2016	USD	6.526.323	KRW	7.539.704.000	2	0,00
21.09.2016	USD	7.643.508	PLN	30.157.418	42	0,01
21.09.2016	USD	2.062.488	RON	8.312.572	30	0,01
21.09.2016	ZAR	220.454.730	USD	14.316.170	391	0,07
19.10.2016	USD	468.909	EGP	4.600.000	11	0,00
21.12.2016	GHS	2.650.000	USD	590.420	31	0,01
21.12.2016	KES	38.000.000	USD	357.546	7	0,00
21.12.2016	UGX	1.300.000.000	USD	322.901	36	0,01
21.12.2016	USD	199.005	EGP	2.000.000	8	0,00
18.01.2017	USD	637.255	EGP	6.500.000	28	0,01
18.01.2017	USD	617.165	NGN	160.000.000	87	0,02
15.03.2017	RUB	19.233.585	USD	268.644	15	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					4.678	0,86

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	NGN	472.798.510	USD	1.938.655	(285)	(0,05)
17.08.2016	NGN	32.801.665	USD	144.660	(30)	(0,01)
02.09.2016	USD	7.214.077	BRL	26.257.798	(816)	(0,15)
14.09.2016	USD	552.885	GHS	2.300.000	(18)	(0,00)
14.09.2016	USD	37.470.489	HKD	290.525.603	(5)	(0,00)
21.09.2016	EUR	1.318.037	PLN	5.859.737	(16)	(0,00)
21.09.2016	EUR	8.777.351	USD	9.968.078	(242)	(0,04)
21.09.2016	HUF	1.162.820.000	USD	4.189.909	(116)	(0,02)
21.09.2016	ILS	2.240.000	USD	581.850	(1)	(0,00)
21.09.2016	PHP	299.767.683	USD	6.398.380	(59)	(0,01)
21.09.2016	PLN	26.818.050	USD	6.886.851	(127)	(0,02)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	RON	3.689.000	USD	923.165	(21)	(0,00)
21.09.2016	USD	3.160.687	IDR	42.760.492.868	(47)	(0,01)
21.09.2016	USD	16.503.445	MXN	308.341.661	(226)	(0,04)
21.09.2016	USD	8.361.368	MYR	34.281.201	(211)	(0,04)
21.09.2016	USD	2.843.579	RUB	194.433.057	(145)	(0,03)
21.09.2016	USD	11.769.464	SGD	16.131.000	(166)	(0,03)
21.09.2016	USD	8.704.431	TRY	26.335.479	(255)	(0,05)
21.09.2016	USD	3.304.779	TWD	108.000.000	(54)	(0,01)
21.09.2016	USD	12.931.951	ZAR	198.612.914	(318)	(0,06)
19.10.2016	EGP	4.600.000	USD	460.000	(3)	(0,00)
21.12.2016	EGP	2.000.000	USD	193.237	(3)	(0,00)
21.12.2016	USD	532.129	GHS	2.650.000	(90)	(0,02)
21.12.2016	USD	334.802	KES	38.000.000	(29)	(0,01)
21.12.2016	USD	348.993	UGX	1.300.000.000	(10)	(0,00)
18.01.2017	EGP	6.500.000	USD	616.114	(7)	(0,00)
18.01.2017	NGN	160.000.000	USD	568.384	(38)	(0,01)
15.02.2017	USD	6.493.067	CNY	44.063.000	(24)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					(3.362)	(0,62)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	838	USD	619	0	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					0	0,00

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	USD	14	AUD	19	(0)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(0)	(0,00)

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps – (0,24 %)**

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Credit Default Swaps						
3.200.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (EUR 3 Monate iTRAXX SovX S13 100 BPS)	USD	20.12.2020	(40)	(0,01)
787.885	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (Colombia Government 100 BPS)	USD	20.06.2021	38	0,01
3.367.000	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (South Africa Government 100 BPS)	USD	20.06.2021	276	0,05
Zinsswaps						
2.730.348	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,485 %	BRL	02.01.2017	(127)	(0,02)
369.070	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 8,590 %	BRL	02.01.2018	(22)	(0,01)
4.684.779	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,332 %	BRL	02.01.2018	41	0,01
4.693.026	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,270 %	BRL	02.01.2018	40	0,01
4.710.724	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,590 %	BRL	02.01.2018	45	0,01
9.501.365	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,720 %	BRL	02.01.2019	198	0,04
10.572.324	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,705 %	BRL	02.01.2019	220	0,04
2.835.555	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,695 %	BRL	02.01.2020	18	0,00
3.405.445	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 12,740 %	BRL	02.01.2020	24	0,00
2.519.963	Festverzinslich 15,560 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(104)	(0,02)

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
3.219.952	Festverzinslich 15,550 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(133)	(0,03)
1.610.500	Festverzinslich 15,190 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(148)	(0,03)
1.610.500	Festverzinslich 15,145 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	02.01.2023	(146)	(0,03)
18.535.977	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,290 %	CNY	13.04.2018	(6)	0,00
51.557.023	Zinsvariabel (CNY 3 Monate LIBOR)	Festverzinslich 2,300 %	CNY	13.04.2018	(15)	0,00
5.101.672	Festverzinslich 2,615 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(2)	0,00
21.886.328	Festverzinslich 2,640 %	Zinsvariabel (CNY 7 Tage China Fixing Repo Rate Index)	CNY	13.04.2021	(12)	0,00
11.841.657.458	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	12.05.2017	(5)	0,00
6.123.577.050	Festverzinslich 6,900 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2018	(16)	0,00
4.199.337.493	Festverzinslich 6,625 %	Zinsvariabel (COP 3 Monate Colombia Interbank Nominal Rate Index)	COP	11.05.2019	(9)	0,00
58.207.524	Festverzinslich 0,690 %	Zinsvariabel (CZK 6 Monate Czech Interbank Rate Index)	CZK	26.05.2026	(54)	(0,01)
3.268.409	Zinsvariabel (MYR 3 Monate Malaysia Interbank Offered Rate Index)	Festverzinslich 4,400 %	MYR	20.10.2020	28	0,01
3.000.000	Festverzinslich 9,320 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	14.01.2046	(30)	(0,01)

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
4.700.000	Festverzinslich 9,312 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	15.01.2046	(47)	(0,01)
4.900.000	Festverzinslich 9,368 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	19.01.2046	(51)	(0,01)
5.050.000	Festverzinslich 9,365 %	Zinsvariabel (ZAR 3 Monate SAFE South Africa Johannesburg Interbank Agreed Rate Index)	ZAR	20.01.2046	(52)	(0,01)
Total Return Swaps						
4.796.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 7,875 %	IDR	15.04.2019	369	0,07
5.117.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	408	0,07
14.499.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.09.2026	1.168	0,22
778.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	65	0,01
18.730.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,750 %	IDR	15.05.2031	1.551	0,28
11.599.848	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	17.01.2017	(1.823)	(0,33)
11.799.912	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	24.01.2017	(2.945)	(0,54)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(1.298)	(0,24)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 525.121.000 USD)					527.005	96,66
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					18.223	3,34
EIGENKAPITAL					545.228	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Chase Bank, Standard Chartered Bank, State Street Bank London, State Street Trust Canada und UBS AG.

Bei den Kontrahenten für Credit Default Swaps handelte es sich um Goldman Sachs & Co. und Goldman Sachs International.

Das zum 30. Juni 2016 über Credit Default Swaps erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 7.089.876 USD.

Die Kontrahenten für die Zinsswaps waren Citibank, Goldman Sachs Co. und Goldman Sachs International.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 43.011.334 USD.

Die Kontrahenten für Total Return Swaps waren Deutsche Bank AG, JP Morgan Chase Bank und Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 31.921.285 USD.

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Mexican Bonos	4,750 %	14.06.18	–	13.932
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (Inc)	–	–	7.979	–
Sinopharm Group Co., Ltd.	–	–	5.715	–
Südafrika (Republik)	7,250 %	15.01.20	5.491	–
ANTA Sports Products Ltd			5.166	564
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS			5.115	–
Investec Global Strategy Fund – Emerging Markets Corporate Debt Fund	–	–	12.670	–
Anheuser-Busch InBev NV – ADR	–	–	66	8.248
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	0,000 %	01.01.19	6.848	5.289
AMBEV S.A. – ADR	–	–	6.415	–
Kangwon Land, Inc.	–	–	6.057	1.508
China Mobile Ltd.	–	–	892	5.836
KB Financial Group, Inc.	–	–	754	5.726
Chinatrust Financial Holding Co., Ltd.	–	–	60	5.699
OTP Bank Plc.	–	–	5.524	1.340
WH Group Ltd.	–	–	5.331	–
NAVER Corp.	–	–	5.271	–
Flextronics International Ltd.	–	–	5.227	–
Bangkok Bank PCL	–	–	5.275	–
Enersis SA – ADR	–	–	5.201	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 10.905.000 USD			182.875	207.543
			277.932	255.685

Global Diversified Growth Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 42,87 %			
Brasilianischer Real			
6.801	Ambev S.A.	40	0,07
4.000	Banco do Brasil S.A.	21	0,04
3.668	Banco Santander Brasil S.A.	21	0,03
7.900	BM&FBovespa S.A.	44	0,07
2.781	BRF S.A.	39	0,06
8.286	CCR S.A.	43	0,07
3.000	Cetip S.A. – Mercados Organizados	41	0,07
4.567	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	41	0,07
4.000	Cosan S.A. Industria e Comercio	42	0,07
6.440	CPFL Energia S.A.	41	0,07
12.602	Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos e Participacoes	40	0,07
16.275	EcoRodovias Infraestrutura e Logistica S.A.	43	0,07
10.000	EDP – Energias do Brasil S.A.	42	0,07
4.548	Hypermarcas S.A.	33	0,05
3.897	Localiza Rent a Car S.A.	42	0,07
12.591	MRV Engenharia e Participacoes S.A.	42	0,07
2.213	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios S.A.	41	0,07
5.789	Natura Cosméticos S.A.	46	0,08
7.660	Qualicorp S.A.	45	0,07
2.741	Smiles S.A.	41	0,07
19.431	Tim Participacoes S.A.	41	0,07
3.499	Tractebel Energia S.A.	42	0,07
		871	1,45
Pfund Sterling			
3.670	British American Tobacco Plc.	237	0,39
9.598	Britvic Plc.	75	0,12

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Pfund Sterling Fortsetzung			
21.730	BT Group Plc.	119	0,20
60.316	Capital & Counties Properties Plc.	239	0,40
2.000	Carnival Plc.	88	0,15
1.143	DCC Plc.	100	0,17
7.322	Derwent London Plc.	254	0,42
19.568	Direct Line Insurance Group Plc.	90	0,15
29.979	Great Portland Estates Plc.	249	0,41
253.582	Hansteen Holdings Plc.	342	0,57
12.170	Informa Plc.	118	0,20
2.367	Mediclinic International Plc.	34	0,06
23.400	Moneysupermarket.com Group Plc.	84	0,14
11.400	National Grid Plc.	167	0,28
2.402	Polymetal International Plc.	34	0,05
423.786	Primary Health Properties Plc.	599	1,00
29.404	Shaftesbury Plc.	344	0,57
163.966	Tritax Big Box REIT Plc.	283	0,47
9.230	WPP Plc.	191	0,32
		3.647	6,07
Kanadischer Dollar			
1.580	Canadian Imperial Bank of Commerce	118	0,20
9.492	Hydro One Ltd.	190	0,31
		308	0,51
Chilenischer Peso			
13.339	Cencosud S.A.	38	0,06
Tschechische Krone			
1.773	CEZ AS	30	0,05

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Dänische Krone			
4.782	Danske Bank A/S	125	0,21
2.485	ISS A/S	93	0,16
4.694	Novo Nordisk A/S 'B'	252	0,42
943	Pandora A/S	128	0,21
7.200	Scandinavian Tobacco Group A/S	117	0,19
2.555	William Demant Holding A/S	50	0,08
		765	1,27
Euro			
781	Aena S.A.	103	0,17
556	ASML Holding NV	55	0,09
1.048	Atos SE	86	0,14
6.147	bpost S.A.	156	0,26
1.195	Capgemini S.A.	103	0,17
5.121	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	108	0,18
2.200	Euronext NV	80	0,13
1.492	Hannover Rueck SE	156	0,26
5.122	Intertrust NV	114	0,19
7.100	Koninklijke Ahold NV	156	0,26
3.400	NN Group NV	93	0,16
1.300	Pernod-Ricard S.A.	143	0,24
2.400	ProSiebenSat.1 Media SE	105	0,17
1.938	Red Electrica Corp., S.A.	172	0,29
10.081	RELX NV	174	0,29
1.200	Siemens AG	123	0,21
3.651	Total S.A.	174	0,29
1.245	Unibail-Rodamco SE	321	0,53
		2.422	4,03

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar			
103.000	ANTA Sports Products Ltd.	208	0,35
100.000	Beijing Capital International Airport Co., Ltd. 'H'	109	0,18
214.000	Belle International Holdings Ltd.	126	0,21
144.000	China Railway Group Ltd. 'H'	108	0,18
80.000	China Traditional Chinese Medicine Co., Ltd.	32	0,05
8.192	CK Hutchison Holdings Ltd.	90	0,15
120.900	Guangdong Investment Ltd.	185	0,31
80.000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'H'	111	0,19
41.600	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	199	0,33
8.900	Tencent Holdings Ltd.	204	0,34
274.500	WH Group Ltd.	217	0,36
		1.589	2,65
Japanischer Yen			
40.000	Aozora Bank Ltd.	139	0,23
3.000	Canon, Inc.	86	0,14
6.300	Daifuku Co., Ltd.	113	0,19
1.200	Daito Trust Construction Co., Ltd.	195	0,33
12.700	DMG Mori Co., Ltd.	123	0,20
6.800	Fuji Heavy Industries Ltd.	235	0,39
3.500	FUJIFILM Holdings Corp.	136	0,23
11.000	Hitachi Metals Ltd.	112	0,19
74.700	Ichigo, Inc.	295	0,49
8.900	ITOCHU Corp.	109	0,18
5.500	Japan Airlines Co., Ltd.	177	0,29
6.200	Japan Exchange Group, Inc.	71	0,12
4.500	Japan Tobacco, Inc.	182	0,30
3.000	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	147	0,24

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Japanischer Yen Fortsetzung			
1.400	MEIJI Holdings Co., Ltd.	144	0,24
9.000	Mitsubishi Electric Corp.	108	0,18
9.000	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	165	0,28
30.600	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	138	0,23
7.100	Mitsui & Co., Ltd.	85	0,14
11.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	549	0,91
17.900	ORIX Corp.	232	0,39
2.100	Otsuka Holdings Co., Ltd.	97	0,16
1.300	Relo Group, Inc.	230	0,38
2.400	Shionogi & Co., Ltd.	131	0,22
4.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	122	0,20
3.000	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	81	0,14
6.100	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	82	0,14
5.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	193	0,32
2.600	Tokyo Electron Ltd.	220	0,37
2.600	Toyota Motor Corp.	128	0,21
4.200	United Arrows Ltd.	122	0,20
5.500	Yamaha Corp.	149	0,25
		5.096	8,48
Mexikanischer Peso			
17.800	Alfa SAB de CV 'A'	31	0,05
7.825	Alsea SAB de CV	30	0,05
3.649	Coca-Cola Femsa SAB de CV	30	0,05
17.104	Genera SAB de CV	31	0,05
5.233	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	31	0,05
4.419	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	65	0,11
10.464	Grupo Bimbo SAB de CV 'A'	33	0,05

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Mexikanischer Peso Fortsetzung			
9.039	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	15	0,03
8.330	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	15	0,03
13.096	Grupo Lala SAB de CV	29	0,05
2.538	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	31	0,05
		341	0,57
Polnischer Zloty			
3.172	Eurocash S.A.	37	0,06
2.116	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	37	0,06
27.778	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	39	0,07
		113	0,19
Südafrikanischer Rand			
1.550	Barclays Africa Group Ltd.	15	0,03
6.411	Barloworld Ltd.	32	0,05
3.385	Bidvest Group Ltd.	32	0,05
397	Capitec Bank Holdings Ltd.	16	0,03
3.912	Clicks Group Ltd.	33	0,06
3.264	Foschini Group Ltd.	31	0,05
3.700	Liberty Holdings Ltd.	30	0,05
19.756	MMI Holdings Ltd.	30	0,05
1.613	Mondi Ltd.	29	0,05
14.400	Netcare Ltd.	30	0,05
8.267	RMB Holdings Ltd.	32	0,05
7.466	Sanlam Ltd.	31	0,05
6.632	Sappi Ltd.	31	0,05
2.791	Shoprite Holdings Ltd.	32	0,05
1.260	Tiger Brands Ltd.	31	0,05

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Südafrikanischer Rand Fortsetzung			
4.881	Truworths International Ltd.	28	0,05
2.727	Vodacom Group Ltd.	31	0,05
		494	0,82
Schwedische Krone			
3.758	Assa Abloy AB 'B'	77	0,13
5.136	Fabege AB	87	0,15
2.672	Fastighets AB Balder 'B'	67	0,11
15.924	Nordea Bank AB	133	0,22
6.041	Securitas AB 'B'	92	0,15
8.481	Skandinaviska Enskilda Banken AB ,A'	73	0,12
12.424	Svenska Handelsbanken AB 'A'	149	0,25
12.835	Swedbank AB 'A'	266	0,44
2.468	Swedish Match AB	86	0,14
		1.030	1,71
Thailändischer Baht			
7.800	Bangkok Bank PCL	36	0,06
12.500	Bangkok Bank PCL – NVDR	56	0,09
		92	0,15
Türkische Lira			
5.449	Akbank TAS	16	0,03
4.368	Arcelik AS	29	0,05
1.506	BIM Birlesik Magazalar AS	29	0,05
19.934	Enka Insaat ve Sanayi AS	30	0,05
21.283	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	30	0,05
2.506	Ford Otomotiv Sanayi AS	27	0,04
9.384	Haci Omer Sabanci Holding AS	31	0,05

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Türkische Lira Fortsetzung			
6.699	KOC Holding AS	31	0,05
19.082	Soda Sanayii AS	30	0,05
6.403	TAV Havalimanlari Holding AS	27	0,05
12.045	Tekfen Holding AS	31	0,05
3.652	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	30	0,05
8.133	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	30	0,05
23.013	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	28	0,05
4.182	Ulker Biskuvi Sanayi AS	30	0,05
10.456	Yapi ve Kredi Bankasi AS	14	0,02
		443	0,74
US-Dollar			
863	3M Co.	151	0,25
1.770	AbbVie, Inc.	110	0,18
1.000	Accenture Plc. 'A'	113	0,19
3.353	Activision Blizzard, Inc.	133	0,22
1.770	Aflac, Inc.	128	0,21
60	Alphabet, Inc. 'A'	42	0,07
61	Alphabet, Inc. 'C'	42	0,07
2.426	Apple, Inc.	232	0,39
2.238	Arthur J Gallagher & Co.	107	0,18
4.800	AT&T, Inc.	207	0,35
1.255	Baidu, Inc. – ADR	207	0,34
4.685	Bank of New York Mellon Corp.	182	0,30
2.231	Cardinal Health, Inc.	174	0,29
6.650	Cisco Systems, Inc.	191	0,32
1.100	CME Group, Inc.	107	0,18

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
2.700	Coach, Inc.	110	0,18
2.100	Comcast Corp. 'A'	137	0,23
5.791	Corning, Inc.	119	0,20
100	Credicorp Ltd.	15	0,03
3.209	EMC Corp.	87	0,15
5.100	Equity Residential	351	0,58
1.853	EVERTEC, Inc.	29	0,05
1.961	Fidelity National Information Services, Inc.	144	0,24
6.547	General Electric Co.	206	0,34
1.100	Gilead Sciences, Inc.	92	0,15
16	Harris Corp.	1	0,00
3.551	Hewlett Packard Enterprise Co.	65	0,11
12.736	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd. – GDR	64	0,11
1.570	Honeywell International, Inc.	183	0,30
1.778	Illinois Tool Works, Inc.	185	0,31
2.155	Intel Corp.	71	0,12
874	International Business Machines Corp.	133	0,22
1.977	Johnson & Johnson	240	0,40
2.600	Johnson Controls, Inc.	115	0,19
8.369	KeyCorp	92	0,15
715	Lukoil PJSC – ADR	30	0,05
3.334	Marsh & McLennan Cos, Inc.	228	0,38
2.569	Medtronic Plc.	223	0,37
3.702	Microsoft Corp.	189	0,32
282	Novatek OJSC	29	0,05
766	NXP Semiconductors NV	60	0,10

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
1.840	Occidental Petroleum Corp.	139	0,23
2.121	PepsiCo, Inc.	225	0,37
6.585	Pfizer, Inc.	232	0,39
499	Popular, Inc.	15	0,02
8.200	Prologis, Inc.	402	0,67
3.390	Public Service Enterprise Group, Inc.	158	0,26
2.590	Quest Diagnostics, Inc.	211	0,35
4.694	Reynolds American, Inc.	253	0,42
2.161	Ros Agro Plc.	32	0,05
288	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	179	0,30
1.569	Seagate Technology Plc.	38	0,06
2.000	Simon Property Group, Inc.	434	0,72
2.873	Symantec Corp.	59	0,10
1.592	Synopsys, Inc.	86	0,14
2.733	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd. – ADR	72	0,12
1.380	TE Connectivity Ltd.	79	0,13
2.300	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	116	0,19
2.190	Time Warner, Inc.	161	0,27
1.383	Vantiv, Inc. 'A'	78	0,13
3.683	Western Union Co.	71	0,12
1.511	X5 Retail Group NV	30	0,05
9.932	Xerox Corp.	94	0,16
		8.488	14,12
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 25.082.000 USD)		25.767	42,87

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien – 0,14 %			
Brasilianischer Real			
2.181	Itau Unibanco Holding S.A.	21	0,03
8.906	Itausa – Investimentos Itau S.A.	21	0,04
3.098	Telefonica Brasil S.A.	42	0,07
		84	0,14
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten 78.000 USD)		84	0,14

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Unternehmensanleihen – 0,62 %					
US-Dollar					
66.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	61	0,10
150.000	CONSOL Energy, Inc.	5,875 %	15.04.22	131	0,22
82.000	EP Energy LLC	9,375 %	01.05.20	58	0,10
74.000	Sprint Corp.	7,875 %	15.09.23	60	0,10
59.000	Tenet Healthcare Corp.	8,125 %	01.04.22	60	0,10
				370	0,62
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 368.000 USD)				370	0,62

Staatsanleihen – 15,41 %**Mexikanischer Peso**

29.200.000	Mexiko (Republik)	10,000 %	20.11.36	2.241	3,73
23.100.000	Mexiko (Republik)	8,500 %	13.12.18	1.366	2,27
				3.607	6,00

Norwegische Krone

17.100.000	Norwegen (Staat)	1,750 %	13.03.25	2.174	3,62
12.000.000	Norwegen (Staat)	3,000 %	14.03.24	1.657	2,75
				3.831	6,37

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
US-Dollar					
1.750.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/ obligationen	2,500 %	15.02.46	1.826	3,04
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 9.303.000 USD)				9.264	15,41
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 34.831.000 USD)				35.485	59,04
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Unternehmensanleihen – 1,49 %					
US-Dollar					
60.000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC	11,000 %	01.10.21	59	0,10
150.000	California Resources Corp.	8,000 %	15.12.22	107	0,18
150.000	Chesapeake Energy Corp.	8,000 %	15.12.22	128	0,21
150.000	First Quantum Minerals Ltd.	6,750 %	15.02.20	123	0,20
125.000	Guitar Center, Inc.	6,500 %	15.04.19	108	0,18
150.000	Harland Clarke Holdings Corp.	9,250 %	01.03.21	125	0,21
150.000	Neiman Marcus Group Ltd., LLC	8,000 %	15.10.21	121	0,20
75.000	Sanchez Energy Corp.	7,750 %	15.06.21	63	0,11
74.000	Scientific Games International, Inc.	10,000 %	01.12.22	60	0,10
				894	1,49
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 890.000 USD)				894	1,49
Staatsanleihen – 5,41 %					
Kanadischer Dollar					
4.185.000	Kanada (Staat)	0,750 %	01.09.20	3.252	5,41
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 3.268.000 USD)				3.252	5,41

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Organismen für gemeinsame Anlagen – 12,61 %					
Pfund Sterling					
113.205	Apax Global Alpha Ltd. Investment Companies			173	0,29
625.419	BBGI SICAV S.A. Investment Companies			1.181	1,96
14.793	Electra Private Equity Plc. Investment Companies			713	1,19
163.518	F&C Commercial Property Trust Ltd. Investment Companies			246	0,41
470.114	HICL Infrastructure Co., Ltd. Investment Companies			1.062	1,77
728.261	John Laing Infrastructure Fund Ltd. Investment Companies			1.236	2,05
55.555	Riverstone Energy Ltd. Investment Companies			660	1,10
10.694	Worldwide Healthcare Trust Plc. Investment Companies			269	0,45
				5.540	9,22
US-Dollar					
630.747	Blue Capital Global Reinsurance Fund Ltd. Investment Companies			628	1,04
1.141.996	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd. Investment Companies			1.410	2,35
				2.038	3,39
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 8.009.000 USD)				7.578	12,61
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE (Kosten 12.167.000 USD)				11.724	19,51
Organismen für gemeinsame Anlagen – 13,93 %					
US-Dollar					
13.607	Investec Global Strategy Fund – European Equity Fund			349	0,58
244.397	Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond			5.098	8,48
22.601	Source Physical Gold P-ETC			2.924	4,87
				8.371	13,93
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 8.089.000 USD)				8.371	13,93
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 55.087.000 USD)				55.580	92,48

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures – 0,08 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Kanadischer Dollar				
36	Kanadische Staatsanleihen 10J 21.09.16	Long	103	0,17
Japanischer Yen				
(7)	Topix Index Futures 08.09.16	Short	9	0,02
Südkoreanischer Won				
55	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	13	0,02
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			125	0,21

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Australischer Dollar				
18	Australische Schatzobligationen 3J 15.09.16	Long	(2)	(0,00)
Euro				
(18)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 10J 08.09.16	Short	(62)	(0,10)
US-Dollar				
(7)	E-Mini S&P 500 Index 16.09.16	Short	(9)	(0,02)
(24)	Russell 2000 Mini Index Futures 16.09.16	Short	(8)	(0,01)
			(17)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(81)	(0,13)

Optionen – 0,08 %

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Gekaufte Optionen					
US-Dollar					
36	S&P 500 Index PUT	Fälligkeitsstermin 19.08.2016	Ausübungspreis 2000,00	63	0,10
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN			63	0,10	

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Optionen** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG			MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Verkaufte Optionen					
US-Dollar					
(36)	S&P 500 Index PUT	Fälligkeitstermin 19.08.2016	Ausübungspreis 1800,00	(13)	(0,02)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN				(13)	(0,02)

Devisenterminkontrakte – 1,63 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	AUD	3.442.815	USD	2.480.958	74	0,12
21.09.2016	CAD	386.000	USD	294.618	3	0,01
21.09.2016	COP	5.503.000.000	USD	1.777.932	76	0,13
21.09.2016	IDR	35.585.670.000	USD	2.566.583	103	0,17
21.09.2016	JPY	114.093.892	USD	1.049.385	59	0,10
21.09.2016	KRW	1.532.686.000	USD	1.312.779	14	0,02
21.09.2016	MYR	4.914.000	USD	1.213.453	15	0,03
21.09.2016	NZD	2.505.000	USD	1.755.619	21	0,03
21.09.2016	TWD	19.267.000	USD	598.354	1	0,00
21.09.2016	USD	3.190.837	CAD	4.121.929	13	0,02
21.09.2016	USD	213.237	DKK	1.410.000	3	0,01
21.09.2016	USD	4.622.597	EUR	4.110.904	67	0,11
21.09.2016	USD	8.139.329	GBP	5.578.431	752	1,25
21.09.2016	USD	3.179.158	KRW	3.671.653.658	2	0,00
21.09.2016	USD	3.728.304	NOK	30.840.000	61	0,10
21.09.2016	USD	1.038.740	SEK	8.577.302	27	0,05
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					1.291	2,15

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CHF	3.180.000	EUR	2.950.024	(7)	(0,01)
21.09.2016	EUR	1.324.000	AUD	2.029.838	(39)	(0,06)
21.09.2016	GBP	76.000	USD	111.066	(10)	(0,02)
21.09.2016	HKD	1.120.000	USD	144.514	(0)	(0,00)
21.09.2016	INR	160.808.395	USD	2.355.822	(5)	(0,01)
21.09.2016	SEK	21.143	USD	2.613	(0)	(0,00)
21.09.2016	SGD	1.289.000	USD	955.835	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	2.814.669	AUD	3.823.274	(22)	(0,04)
21.09.2016	USD	3.069.754	CHF	3.019.836	(28)	(0,05)
21.09.2016	USD	1.430.862	HKD	11.098.663	(1)	(0,00)
21.09.2016	USD	1.189.000	INR	81.456.012	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	789.779	JPY	86.433.250	(50)	(0,08)
21.09.2016	USD	2.087.909	MXN	38.806.763	(18)	(0,03)
21.09.2016	USD	1.194.000	MYR	4.911.161	(34)	(0,06)
21.09.2016	USD	3.174.799	SGD	4.375.000	(62)	(0,10)
21.09.2016	USD	3.128.174	TWD	101.650.000	(34)	(0,06)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(314)	(0,52)

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Swaps – (0,04 %)**

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Total Return Swaps						
3.041.544	Festverzinslich 1,000 %	Zinsvariabel (USD DB Index USD – Total Return)	USD	15.07.2016	(22)	(0,04)
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(22)	(0,04)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 55.087.000 USD)					56.629	94,23
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					3.469	5,77
EIGENKAPITAL					60.098	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs International.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc., Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank, Standard Chartered Bank, State Street Bank London und UBS AG London.

Der Kontrahent für die Total Return Swaps war Deutsche Bank AG.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 3.041.544 USD.

Der Kontrahent für Optionen war Goldman Sachs International.

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Inflationsindexierte US-Schatzobligationen	0,750 %	15.02.45	17	3.494
Polen (Staat)	5,750 %	25.10.21	–	3.200
Ungarische Staatsanleihe	3,500 %	24.06.20	2.761	2.910
Mexican Bonos	10,000 %	20.11.36	2.342	–
Norway Government Bond	1,750 %	13.03.25	2.092	–
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,375 %	15.08.24	–	1.942
Canadian Government Bond	0,750 %	01.09.20	1.800	–
Mexiko (Republik)	8,500 %	13.12.18	–	1.794
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,500 %	15.02.46	1.786	–
Norwegian Government	3,000 %	14.03.24	1.602	–
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,750 %	15.02.24	–	1.411
Investec Global Strategy Fund Limited – European Equity Fund	–	–	10	761
Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond	–	–	4.950	–
Source Physical Markets Gold P-ETC	–	–	1.121	–
BH Macro Ltd. Investment Companies	–	–	–	898
Investec Funds Series I – UK Smaller Companies Fund	–	–	–	668
Equity Residential	–	–	400	41
Simon Property Group, Inc.	–	–	380	–
JPMorgan Chase & Co.	–	–	–	380
Citigroup, Inc.	–	–	–	320
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.202.000 USD			10.041	11.680
			29.302	29.499

Global Diversified Growth Fund (Euro)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) EUR	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 100,00 %			
Euro			
151.812	Investec Funds Series IV – Diversified Growth Fund	170	100,00
US-Dollar			
6	Investec Global Strategy Fund – US Dollar Money Fund	0	0,00
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 169.000 EUR)		170	100,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 169.000 EUR)		170	100,00
EIGENKAPITAL		170	100,00

Das Portfolio im Detail

Global Diversified Growth Fund (Euro) Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Investec Funds Series IV – Diversified Growth Fund	169	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 3.000 USD	–	–
	169	–

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 30,54 %			
Australischer Dollar			
323.620	Growthpoint Properties Australia Ltd.	766	0,51
Pfund Sterling			
17.418	Berkeley Group Holdings Plc.	585	0,39
20.187	British American Tobacco Plc.	1.301	0,87
146.035	BT Group Plc.	798	0,54
48.753	Diageo Plc.	1.354	0,91
37.792	Direct Line Insurance Group Plc.	174	0,12
175.162	Empiric Student Property Plc.	250	0,17
54.329	GlaxoSmithKline Plc.	1.159	0,78
195.311	Hansteen Holdings Plc.	263	0,18
23.078	Imperial Brands Plc.	1.244	0,83
110.582	Informa Plc.	1.071	0,72
435.533	ITV Plc.	1.038	0,70
42.786	Legal & General Group Plc.	109	0,07
37.660	National Grid Plc.	550	0,37
101.587	Primary Health Properties Plc.	144	0,10
34.149	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	938	0,63
154.126	Royal Mail Plc.	1.028	0,69
364.742	Tritax Big Box REIT Plc.	630	0,42
27.840	Unilever Plc.	1.326	0,89
40.699	WPP Plc.	843	0,57
		14.805	9,95
Kanadischer Dollar			
15.495	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.159	0,78
Euro			
31.540	bpost S.A.	803	0,54
8.306	Eurocommercial Properties NV	352	0,24

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
12.019	Hannover Rueck SE	1.254	0,84
52.238	Koninklijke Ahold NV	1.151	0,77
24.178	ProSiebenSat.1 Media SE	1.054	0,71
16.868	Red Electrica Corp., S.A.	1.500	1,01
73.061	RELX NV	1.258	0,85
9.813	Siemens AG	1.004	0,67
20.958	TLG Immobilien AG	439	0,30
		8.815	5,93
Japanischer Yen			
4.700	Bridgestone Corp.	151	0,10
12.800	Japan Airlines Co., Ltd.	412	0,28
13.400	Japan Tobacco, Inc.	541	0,36
9.500	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	446	0,30
		1.550	1,04
Schweizer Franken			
17.002	Nestle S.A.	1.314	0,89
12.273	Novartis AG	1.010	0,68
4.031	Roche Holding AG	1.061	0,71
		3.385	2,28
US-Dollar			
21.038	Altria Group, Inc.	1.451	0,97
23.356	AT&T, Inc.	1.009	0,68
22.037	Best Buy Co., Inc.	674	0,45
47.331	Cisco Systems, Inc.	1.358	0,91
28.612	Coach, Inc.	1.165	0,78
5.700	Digital Realty Trust, Inc.	621	0,42
11.528	Johnson & Johnson	1.398	0,94

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
7.151	Microsoft Corp.	366	0,25
12.402	PepsiCo, Inc.	1.314	0,88
32.000	Pfizer, Inc.	1.127	0,76
10.742	Philip Morris International, Inc.	1.093	0,73
14.000	Prologis, Inc.	686	0,46
27.018	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.259	0,85
26.664	Reynolds American, Inc.	1.438	0,97
		14.959	10,05
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 43.739.000 USD)		45.439	30,54

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 17,78 %					
Australischer Dollar					
1.176.000	Morgan Stanley	8,000 %	09.05.17	913	0,61
Pfund Sterling					
360.000	Amgen, Inc.	4,000 %	13.09.29	545	0,37
180.000	Brakes Capital	7,125 %	15.12.18	247	0,16
185.000	Entertainment One Ltd.	6,875 %	15.12.22	248	0,17
170.000	Garfunkelux Holdco 2 S.A.	11,000 %	01.11.23	206	0,14
225.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc.	3,875 %	01.03.23	281	0,19
300.000	Moy Park Bond Co., Plc.	6,250 %	29.05.21	399	0,27
380.000	RAC Bond Co., Plc.	4,870 %	06.05.26	529	0,35
429.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV	6,125 %	14.09.66	571	0,38
100.000	Virgin Media Secured Finance Plc.	5,125 %	15.01.25	130	0,09
				3.156	2,12

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro					
100.000	Alliance Automotive Finance Plc.	6,250 %	01.12.21	118	0,08
440.000	Amgen, Inc.	4,375 %	05.12.18	537	0,36
295.000	Ardagh Packaging Finance Plc.	4,250 %	15.01.22	333	0,22
300.000	Darling Global Finance BV	4,750 %	30.05.22	340	0,23
220.000	Douglas GmbH	6,250 %	15.07.22	260	0,17
100.000	Dufry Finance SCA	4,500 %	01.08.23	116	0,08
250.000	eircom Finance DAC	4,500 %	31.05.22	273	0,18
100.000	Elis S.A.	3,000 %	30.04.22	110	0,07
190.000	Faurecia	3,625 %	15.06.23	213	0,14
300.000	Fiat Chrysler Finance Europe	4,750 %	15.07.22	356	0,24
216.000	Garfunkelux Holdco 3 S.A.	7,500 %	01.08.22	235	0,16
340.000	Ineos Finance Plc.	4,000 %	01.05.23	364	0,24
275.000	Interoute Finco Plc.	7,375 %	15.10.20	323	0,22
700.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc.	3,250 %	12.11.25	801	0,54
110.000	Kirk Beauty One GmbH	8,750 %	15.07.23	129	0,09
280.000	Monitchem HoldCo 3 S.A.	5,250 %	15.06.21	306	0,21
230.000	Petrobras Global Finance BV	4,750 %	14.01.25	205	0,14
212.000	Petrobras Global Finance BV	4,250 %	02.10.23	189	0,13
270.000	Royal Bank of Scotland Group Plc.	3,625 %	25.03.24	291	0,20
301.000	Sappi Papier Holding GmbH	4,000 %	01.04.23	342	0,23
260.000	SFR Group S.A.	5,625 %	15.05.24	290	0,19
100.000	SIG Combibloc Holdings SCA	7,750 %	15.02.23	117	0,08
214.000	Smurfit Kappa Acquisitions	3,250 %	01.06.21	251	0,17
100.000	Solvay Finance S.A.	5,118 %	29.12.49	114	0,08
310.000	SPCM S.A.	2,875 %	15.06.23	330	0,22
295.000	Synlab Bondco Plc.	6,250 %	01.07.22	345	0,23
180.000	TA MFG. Ltd.	3,625 %	15.04.23	188	0,13

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
Euro Fortsetzung					
100.000	Telecom Italia SpA	3,250 %	16.01.23	118	0,08
280.000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA	4,875 %	15.07.27	316	0,21
268.000	Trinseo Materials Finance, Inc.	6,375 %	01.05.22	299	0,20
340.000	UPCB Finance IV Ltd.	4,000 %	15.01.27	365	0,25
655.000	Volkswagen International Finance NV	2,500 %	29.12.49	688	0,46
280.000	VWR Funding, Inc.	4,625 %	15.04.22	313	0,21
100.000	Wind Acquisition Finance S.A.	4,000 %	15.07.20	110	0,07
				9.685	6,51
US-Dollar					
200.000	Abu Dhabi National Energy Co., PJSC	4,125 %	13.03.17	203	0,14
150.000	AerCap Ireland Capital Ltd.	4,625 %	01.07.22	155	0,10
490.000	Altice Financing S.A.	7,500 %	15.05.26	482	0,32
152.000	American Axle & Manufacturing, Inc.	6,250 %	15.03.21	159	0,11
500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	8,200 %	15.01.39	800	0,54
170.000	APX Group, Inc.	8,750 %	01.12.20	156	0,11
672.000	AT&T, Inc.	3,950 %	15.01.25	714	0,48
340.000	Bank of America Corp.	3,875 %	01.08.25	361	0,24
200.000	CalAtlantic Group, Inc.	6,250 %	15.12.21	213	0,14
160.000	CenturyLink, Inc.	7,500 %	01.04.24	162	0,11
200.000	Cinemark USA, Inc.	4,875 %	01.06.23	198	0,13
300.000	Concho Resources, Inc.	6,500 %	15.01.22	309	0,21
280.000	Constellation Brands, Inc.	4,750 %	01.12.25	293	0,20
75.000	DaVita HealthCare Partners, Inc.	5,000 %	01.05.25	74	0,05
650.000	Deutsche Bank AG	3,375 %	12.05.21	652	0,44
530.000	Fiat Chrysler Automobiles NV	5,250 %	15.04.23	528	0,35
190.000	HCA, Inc.	5,000 %	15.03.24	197	0,13
92.000	Lennar Corp.	4,875 %	15.12.23	92	0,06

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
230.000	Level 3 Financing, Inc.	5,375 %	15.01.24	231	0,16
530.000	Lloyds Banking Group Plc.	4,500 %	04.11.24	545	0,37
224.000	Majapahit Holding BV	7,875 %	29.06.37	281	0,19
200.000	Numericable-SFR S.A.	7,375 %	01.05.26	196	0,13
445.000	Ooredoo International Finance Ltd.	5,000 %	19.10.25	499	0,34
540.000	Pepsi Bottling Group, Inc.	7,000 %	01.03.29	776	0,52
290.000	PulteGroup, Inc.	5,500 %	01.03.26	298	0,20
375.000	Rabobank Nederland UA	11,000 %	29.12.49	455	0,31
200.000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,250 %	15.11.22	212	0,14
215.000	RSP Permian, Inc.	6,625 %	01.10.22	222	0,15
593.000	Shell International Finance BV	6,375 %	15.12.38	806	0,54
410.000	Solvay Finance America LLC	4,450 %	03.12.25	437	0,29
280.000	Supervalu, Inc.	7,750 %	15.11.22	235	0,16
485.000	Telefonica Europe BV	8,250 %	15.09.30	699	0,47
100.000	Tenet Healthcare Corp.	4,500 %	01.04.21	101	0,07
20.000	Vereit Operating Partnership LP	4,875 %	01.06.26	20	0,01
330.000	Vereit Operating Partnership LP	4,600 %	06.02.24	333	0,22
575.000	WPP Finance 2010	3,750 %	19.09.24	607	0,41
				12.701	8,54
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 26.661.000 USD)				26.455	17,78

Staatsanleihen – 29,90 %

Australischer Dollar

3.255.000	Queensland Treasury Corp.	6,250 %	21.02.20	2.791	1,88
-----------	---------------------------	---------	----------	-------	------

Brasilianischer Real

377.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.25	1.056	0,71
---------	--------------------------------------	----------	----------	-------	------

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Brazilian Real Fortsetzung					
1.013.300	Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	3.099	2,08
				4.155	2,79
Chilenischer Peso					
115.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.24	194	0,13
295.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en Pesos	6,000 %	01.01.20	475	0,32
				669	0,45
Indonesische Rupie					
14.546.000.000	Indonesien (Staat)	8,375 %	15.03.34	1.174	0,79
55.278.000.000	Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	4.266	2,87
				5.440	3,66
Mexikanischer Peso					
18.582.300	Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	1.300	0,87
17.011.700	Mexiko (Republik)	8,000 %	11.06.20	1.020	0,69
				2.320	1,56
Neuseeländischer Dollar					
1.450.000	Neuseeland Staatsanleihe	6,000 %	15.05.21	1.183	0,80
3.373.000	Neuseeland Staatsanleihe	3,000 %	15.04.20	2.430	1,63
5.054.000	Neuseeland Staatsanleihe	5,500 %	15.04.23	4.377	2,94
9.868.000	Neuseeland Staatsanleihe	5,000 %	15.03.19	7.572	5,09
173.000	Queensland Treasury Corp.	7,125 %	18.09.17	130	0,09
				15.692	10,55
Peruanischer Neuer Sol					
208.000	Peru (Staat)	6,950 %	12.08.31	67	0,04
Philippinischer Peso					
43.000.000	Philippinen (Staat)	6,250 %	14.01.36	1.037	0,70

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Südafrikanischer Rand					
7.000.000	Südafrika (Republik)	10,500 %	21.12.26	528	0,36
22.500.000	Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	1.434	0,96
49.100.000	Südafrika (Republik)	8,000 %	21.12.18	3.337	2,24
33.061.322	Südafrika (Republik)	13,500 %	15.09.16	2.266	1,52
				7.565	5,08
US-Dollar					
415.000	Indonesien (Staat)	8,500 %	12.10.35	598	0,40
403.000	Mongolei (Staat)	5,125 %	05.12.22	334	0,22
357.000	Panama (Staat)	9,375 %	01.04.29	548	0,37
93.000	Peru (Staat)	8,750 %	21.11.33	147	0,10
500.000	Katar (Staat)	6,400 %	20.01.40	668	0,45
267.000	Kolumbien (Republik)	7,375 %	18.09.37	349	0,24
218.000	Ungarn (Republik)	7,625 %	29.03.41	318	0,21
188.000	Ungarn (Republik)	5,750 %	22.11.23	214	0,14
10.000	Ungarn (Republik)	6,375 %	29.03.21	11	0,01
495.000	Mexiko (Republik)	6,750 %	27.09.34	667	0,45
500.000	Paraguay (Republik)	6,100 %	11.08.44	539	0,36
205.000	Türkei (Republik)	11,875 %	15.01.30	358	0,24
				4.751	3,19
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 43.260.000 USD)				44.487	29,90

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,61 %			
Pfund Sterling			
583.301	3i Infrastructure Plc. Investment Companies	1.380	0,93
129.506	Apax Global Alpha Ltd. Investment Companies	199	0,13

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Organismen für gemeinsame Anlagen Fortsetzung			
Pfund Sterling Fortsetzung			
736.106	BBGI SICAV S.A. Investment Companies	1.390	0,93
433.769	HICL Infrastructure Co., Ltd. Investment Companies	980	0,66
838.595	John Laing Infrastructure Fund Ltd. Investment Companies	1.423	0,96
		5.372	3,61
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 5.420.000 USD)		5.372	3,61
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 119.080.000 USD)		121.753	81,83

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 7,45 %					
US-Dollar					
124.000	Acadia Healthcare Co., Inc.	6,500 %	01.03.24	126	0,09
230.000	AMC Networks, Inc.	4,750 %	15.12.22	230	0,15
223.000	Amgen, Inc.	4,663 %	15.06.51	232	0,16
80.000	APX Group, Inc.	7,875 %	01.12.22	81	0,05
438.000	Baidu, Inc.	3,500 %	28.11.22	451	0,30
493.000	BPCE S.A.	4,875 %	01.04.26	506	0,34
223.000	Builders FirstSource, Inc.	10,750 %	15.08.23	242	0,16
240.000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC	11,000 %	01.10.21	236	0,16
60.000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC	8,000 %	01.10.20	60	0,04
300.000	CCO Holdings LLC	5,125 %	01.05.23	302	0,20
530.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile	3,000 %	17.07.22	526	0,35
430.000	CRH America, Inc.	3,875 %	18.05.25	455	0,31
100.000	Diamond 1 Finance Corp.	7,125 %	15.06.24	104	0,07
395.000	Diebold, Inc.	8,500 %	15.04.24	394	0,27
220.000	DISH DBS Corp.	4,250 %	01.04.18	225	0,15

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
615.000	EMD Finance LLC	3,250 %	19.03.25	630	0,42
140.000	Equinix, Inc.	5,875 %	15.01.26	146	0,10
120.000	Frontier Communications Corp.	11,000 %	15.09.25	124	0,08
115.000	GCP Applied Technologies, Inc.	9,500 %	01.02.23	129	0,09
50.000	Iron Mountain US Holdings, Inc.	5,375 %	01.06.26	49	0,03
20.000	JC Penney Corp, Inc.	5,875 %	01.07.23	20	0,01
40.000	KFC Holding Co.	5,000 %	01.06.24	41	0,03
50.000	KLX, Inc.	5,875 %	01.12.22	49	0,03
20.000	Kraton Polymers LLC	10,500 %	15.04.23	21	0,01
500.000	Lennar Corp.	4,750 %	15.11.22	506	0,34
240.000	Meccanica Holdings USA, Inc.	6,250 %	15.07.19	261	0,18
95.000	MEDNAX, Inc.	5,250 %	01.12.23	96	0,06
70.000	NBTY, Inc.	7,625 %	15.05.21	70	0,05
290.000	Nielsen Finance LLC	5,000 %	15.04.22	296	0,20
66.000	NRG Energy, Inc.	7,250 %	15.05.26	66	0,04
140.000	Open Text Corp.	5,875 %	01.06.26	141	0,10
47.000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	5,000 %	15.01.22	47	0,03
50.000	Parsley Energy LLC	6,250 %	01.06.24	51	0,03
280.000	Parsley Energy LLC	7,500 %	15.02.22	293	0,20
190.000	PDC Energy, Inc.	7,750 %	15.10.22	198	0,13
190.000	Post Holdings, Inc.	7,750 %	15.03.24	209	0,14
50.000	PQ Corp.	6,750 %	15.11.22	52	0,04
40.000	PTC, Inc.	6,000 %	15.05.24	42	0,03
230.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	6,250 %	15.03.22	236	0,16
500.000	Santander UK Plc.	5,000 %	07.11.23	517	0,35
90.000	Scientific Games International, Inc.	7,000 %	01.01.22	91	0,06

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
194.000	Sunoco LP	6,250 %	15.04.21	194	0,13
331.000	T-Mobile USA, Inc.	6,500 %	15.01.26	350	0,24
140.000	Taylor Morrison Communities, Inc.	5,875 %	15.04.23	141	0,10
541.000	Time Warner Entertainment Co., LP	8,375 %	15.03.23	702	0,47
240.000	Toys R Us Property Co. II LLC	8,500 %	01.12.17	237	0,16
11.000	TreeHouse Foods, Inc.	6,000 %	15.02.24	12	0,01
198.000	United States Steel Corp.	8,375 %	01.07.21	209	0,14
320.000	West Corp.	5,375 %	15.07.22	298	0,20
300.000	Wynn Las Vegas LLC	5,500 %	01.03.25	290	0,20
90.000	Zekelman Industries, Inc.	9,875 %	15.06.23	90	0,06
				11.074	7,45
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 10.906.000 USD)				11.074	7,45
Staatsanleihen – 4,86 %					
Kanadischer Dollar					
4.110.000	Province of Quebec Canada	8,500 %	01.04.26	4.964	3,34
Malaysischer Ringgit					
2.122.000	Malaysia (Staat)	4,181 %	15.07.24	541	0,37
Peruanischer Neuer Sol					
2.841.000	Peru (Staat)	5,700 %	12.08.24	868	0,58
Türkische Lira					
2.470.000	Türkei (Republik)	8,800 %	27.09.23	847	0,57
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 7.110.000 USD)				7.220	4,86
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 18.016.000 USD)				18.294	12,31

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere					
Unternehmensanleihen – 0,18 %					
US-Dollar					
250.000	Comision Federal de Electricidad	4,875 %	26.05.21	267	0,18
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN (Kosten 264.000 USD)				267	0,18
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 264.000 USD)				267	0,18

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,38 %			
US-Dollar			
169.792	Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond	3.542	2,38
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 3.484.000 USD)		3.542	2,38
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 140.844.000 USD)		143.856	96,70

Futures – (0,14 %)

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
US-Dollar			
37	E-Mini S&P 500 Index 16.09.16	84	0,06
9	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	4	0,00
			88
UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES			0,06

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Pfund Sterling			
(31)	FTSE 100 Index Future 16.09.16	(247)	(0,17)

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016****Futures – (0,14 %)**

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Euro				
(88)	Euro Stoxx 50 16.09.16	Short	(30)	(0,02)
US-Dollar				
(29)	Russell 2000 Mini Index Futures 16.09.16	Short	(17)	(0,01)
15	US Long Bond 21.09.16	Long	(4)	(0,00)
			(21)	(0,01)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(298)	(0,20)

Optionen – (0,01 %)

Verkaufte Optionen				
Pfund Sterling				
(180)	FTSE 100 Index Call	Fälligkeitstermin 15.07.2016	Ausübungspreis 6500,00	(20) (0,01)
Euro				
(250)	Euro Stoxx 50 Index Call	Fälligkeitstermin 15.07.2016	Ausübungspreis 3150,00	0 (0,00)
MARKTWERT DER VERKAUFTEN OPTIONEN			(20)	(0,01)

Devisenterminkontrakte – 0,95 %

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	USD	128.433	NGN	30.888.176	20	0,01
17.08.2016	USD	102.291	NGN	25.066.477	15	0,01
02.09.2016	BRL	1.074.381	USD	295.176	33	0,02
21.09.2016	AUD	2.490.000	USD	1.836.707	11	0,01
21.09.2016	BRL	1.979.000	USD	596.084	6	0,00
21.09.2016	CAD	893.511	GBP	471.000	65	0,04
21.09.2016	COP	486.000.000	USD	155.321	9	0,01
21.09.2016	EUR	3.821.000	GBP	3.052.255	192	0,13
21.09.2016	JPY	122.172.746	USD	1.136.433	50	0,03

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	MXN	93.925.482	USD	5.007.445	89	0,06
21.09.2016	MYR	1.268.000	USD	316.312	1	0,00
21.09.2016	NZD	3.534.000	USD	2.470.203	36	0,02
21.09.2016	PEN	1.736.000	USD	523.522	0	0,00
21.09.2016	RUB	18.900.000	USD	283.061	7	0,01
21.09.2016	SEK	5.786.654	GBP	475.000	53	0,04
21.09.2016	SGD	946.169	USD	688.000	12	0,01
21.09.2016	USD	10.260.247	CAD	13.293.937	11	0,01
21.09.2016	USD	2.999.971	CHF	2.907.414	18	0,01
21.09.2016	USD	1.303.000	CNH	8.581.942	21	0,01
21.09.2016	USD	27.582.699	EUR	24.353.716	597	0,40
21.09.2016	USD	37.889.850	GBP	26.341.234	3.007	2,02
21.09.2016	USD	23.525	KRW	27.168.796	0	0,00
21.09.2016	USD	1.506.000	NOK	12.459.673	24	0,02
21.09.2016	USD	1.193.769	PHP	55.504.000	20	0,01

Devisenterminkontrakte – 0,95 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	USD	15.146	SEK	125.372	0	0,00
21.09.2016	ZAR	45.164.563	USD	2.961.305	52	0,04
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					4.349	2,92

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
10.08.2016	NGN	30.888.176	USD	127.550	(20)	(0,01)
17.08.2016	NGN	25.066.477	USD	104.010	(16)	(0,01)
02.09.2016	USD	4.425.220	BRL	15.878.376	(431)	(0,29)

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	CAD	5.755.024	USD	4.450.336	(13)	(0,01)
21.09.2016	EUR	9.294.352	USD	10.498.010	(199)	(0,14)
21.09.2016	GBP	539.000	CAD	998.350	(56)	(0,04)
21.09.2016	GBP	3.128.489	EUR	3.851.000	(124)	(0,08)
21.09.2016	GBP	10.025.000	USD	14.100.807	(825)	(0,56)
21.09.2016	IDR	4.139.893.000	USD	311.687	(1)	(0,00)
21.09.2016	INR	78.703.828	USD	1.154.223	(4)	(0,00)
21.09.2016	NOK	11.113.893	USD	1.374.000	(52)	(0,04)
21.09.2016	PHP	7.655.510	USD	165.007	(3)	(0,00)
21.09.2016	PLN	102.000	USD	26.440	(1)	(0,00)
21.09.2016	SEK	5.799.710	USD	700.000	(16)	(0,01)
21.09.2016	USD	6.529.316	AUD	8.938.953	(103)	(0,07)
21.09.2016	USD	596.084	BRL	1.979.000	(6)	(0,01)
21.09.2016	USD	502.409	CLP	346.410.930	(17)	(0,01)
21.09.2016	USD	2.656.750	HKD	20.606.515	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	5.182.079	IDR	70.308.894.897	(93)	(0,06)
21.09.2016	USD	874.452	INR	59.964.000	(2)	(0,00)
21.09.2016	USD	2.015.173	JPY	218.336.612	(106)	(0,07)
21.09.2016	USD	7.093.155	MXN	133.442.599	(147)	(0,10)
21.09.2016	USD	868.016	MYR	3.491.660	(5)	(0,00)
21.09.2016	USD	17.756.197	NZD	25.678.451	(450)	(0,30)
21.09.2016	USD	942.849	PEN	3.150.000	(7)	(0,01)
21.09.2016	USD	663.750	SGD	906.307	(7)	(0,01)
21.09.2016	USD	837.286	TRY	2.471.091	(3)	(0,00)
21.09.2016	USD	22.021	TWD	718.110	(0)	(0,00)
21.09.2016	USD	10.615.706	ZAR	162.319.405	(213)	(0,14)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN					(2.922)	(1,97)

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	110.186	USD	124.397	(3)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(3)	(0,00)

Swaps – (0,01 %)

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps						
888.342	Festverzinslich 15,250 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	03.01.2017	(1)	0,00
888.964	Festverzinslich 15,220 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	03.01.2017	(1)	0,00
200.049	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,332 %	BRL	02.01.2018	2	0,00
200.401	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,270 %	BRL	02.01.2018	2	0,00
201.157	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,590 %	BRL	02.01.2018	2	0,00
598.746	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,720 %	BRL	02.01.2019	13	0,01
666.723	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	Festverzinslich 15,705 %	BRL	02.01.2019	14	0,01
160.531	Festverzinslich 15,560 %	Zinsvariabel (BRL 12 Monate Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(7)	0,00
205.123	Festverzinslich 15,550 %	Zinsvariabel (BRL 1 Monat Brazil CETIP Interbank Deposit Rate Index)	BRL	04.01.2021	(8)	(0,01)
1.373.000	Festverzinslich 1,245 %	Zinsvariabel (ILS 3 Monate Tel Aviv Interbank Index)	ILS	09.07.2020	(12)	(0,01)

Global Multi-Asset Income Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016****Swaps** Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zinsswaps Fortsetzung						
780.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 6,170 %	MXN	02.10.2025	1	0,00
780.000	Zinsvariabel (MXN 1 Monat Mexico Interbank Equilibrium Interest Rate Index)	Festverzinslich 6,160 %	MXN	03.10.2025	0	0,00
650.000	Zinsvariabel (MYR 3 Monate Malaysia Interbank Offered Rate Index)	Festverzinslich 4,400 %	MYR	20.10.2020	6	0,00
650.000	Zinsvariabel (MYR 3 Monate Malaysia Interbank Offered Rate Index)	Festverzinslich 4,267 %	MYR	23.10.2020	5	0,00
3.700.000	Festverzinslich 1,286 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	25.04.2021	(56)	(0,04)
3.700.000	Festverzinslich 1,106 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	20.06.2021	(22)	(0,01)
1.700.000	Festverzinslich 1,479 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	17.06.2026	(17)	(0,01)
1.600.000	Festverzinslich 1,492 %	Zinsvariabel (USD 3 Monate LIBOR)	USD	21.06.2026	(18)	(0,01)
Total Return Swaps						
560.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 7,875 %	IDR	15.04.2019	43	0,03
389.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 8,375 %	IDR	15.03.2024	31	0,02
91.000.000	Festverzinslich 0,000 %	Indonesische Staatsanleihe 9,000 %	IDR	15.03.2029	8	0,01
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(15)	(0,01)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 140.844.000 USD)					145.035	97,49
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					3.741	2,51
EIGENKAPITAL					148.776	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs & Co.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc, Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, HSBC Plc, JP Morgan Chase Bank Royal Bank of Scotland Plc, Standard Chartered Bank, State Street Bank, State Street Trust Canada und UBS AG London.

Die Kontrahenten für Zinsswaps waren Barclays Bank Plc., Citibank und Goldman Sachs & Co.

Das über Zinsswaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 12.715.208 USD.

Der Kontrahent für Total Return Swaps war Standard Chartered Bank.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 81.905 USD.

Bei dem Kontrahenten für Optionen handelte es sich um Goldman Sachs & Co.

Das Portfolio im Detail

Global Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Neuseeland (Staat)	5,500 %	15.04.23	6.632	2.549
Province of Quebec Canada	8,500 %	01.04.26	6.276	1.352
Neuseeland Staatsanleihe	5,000 %	15.03.19	5.951	1.888
Indonesien (Staat)	7,875 %	15.04.19	4.344	499
Mexican Bonos	6,500 %	09.06.22	2.017	3.054
Queensland Treasury Corp.	6,250 %	21.02.20	3.031	279
Western Australian Treasury Corp. ZCP	8,000 %	15.07.17	1.571	2.878
Südafrika (Republik)	8,000 %	21.12.18	2.582	227
Neuseeland Staatsanleihe	6,000 %	15.12.17	182	2.440
New Zealand Local Government Funding Agency Bond	3,000 %	15.04.20	2.325	–
Brazil Notas do Tesouro Nacional 'F'	10,000 %	01.01.17	2.089	517
Südafrika (Republik)	6,750 %	31.03.21	1.426	–
Mexiko (Republik)	10,000 %	05.12.24	1.377	116
Investec Funds Series II – Monthly High Income Fund	–	–	2.802	3.041
Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond	–	–	2.484	–
Red Electrica Corporacion S.A.	–	–	1.464	–
Unilever Plc.	–	–	1.426	449
Diageo Plc.	–	–	1.417	149
ProSiebenSat.1 Media AG	–	–	1.327	144
ITV Plc.	–	–	1.316	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.976.000 USD			88.763	30.310
			140.802	49.892

Global Strategic Managed Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 36,59 %			
Australischer Dollar			
95.855	Woodside Petroleum Ltd.	1.936	0,27
Pfund Sterling			
154.916	Barratt Developments Plc.	837	0,12
51.980	British American Tobacco Plc.	3.350	0,47
287.567	BT Group Plc.	1.571	0,22
2.950.000	Hansteen Holdings Plc.	3.980	0,55
27.828	Imperial Brands Plc.	1.500	0,21
86.385	Just Eat Plc.	490	0,07
102.217	National Grid Plc.	1.494	0,21
12.118	Reckitt Benckiser Group Plc.	1.208	0,17
96.577	Rio Tinto Plc.	2.981	0,42
20.432	Shire Plc.	1.255	0,17
280.000	Utilico Emerging Markets Ltd.	66	0,01
		18.732	2,62
Kanadischer Dollar			
25.584	Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	1.094	0,15
18.324	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.370	0,19
26.020	Canadian Natural Resources Ltd.	799	0,11
		3.263	0,45
Dänische Krone			
9.895	Vestas Wind Systems A/S	670	0,09
Euro			
5.446	Aena S.A.	719	0,10
64.403	Amadeus IT Holding S.A. 'A'	2.826	0,39
13.406	ASM International NV	516	0,07
18.300	BNP Paribas S.A.	799	0,11

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
31.654	Cap Gemini S.A.	2.719	0,38
13.413	HeidelbergCement AG	1.006	0,14
85.936	ING Groep NV	885	0,12
23.680	NN Group NV	649	0,09
9.888	Pernod-Ricard S.A.	1.090	0,15
17.349	ProSiebenSat.1 Media SE	756	0,11
13.761	Publicis Groupe S.A.	917	0,13
37.550	Red Electrica Corp., S.A.	3.340	0,47
17.163	SAP SE	1.284	0,18
36.515	Siemens AG	3.734	0,52
20.908	Total S.A.	998	0,14
18.258	Unibail-Rodamco SE	4.703	0,66
42.092	UPM-Kymmene OYJ	767	0,11
		27.708	3,87
Hongkong-Dollar			
642.400	AIA Group Ltd.	3.856	0,54
180.000	ANTA Sports Products Ltd.	363	0,05
916.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2.764	0,39
137.004	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	864	0,12
63.392	CK Hutchison Holdings Ltd.	697	0,10
647.000	CNOOC Ltd.	808	0,11
506.931	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	799	0,11
		10.151	1,42
Japanischer Yen			
102.000	Aozora Bank Ltd.	354	0,05
7.700	Canon, Inc.	220	0,03

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Japanischer Yen Fortsetzung			
15.800	Daifuku Co., Ltd.	283	0,04
2.900	Daito Trust Construction Co., Ltd.	472	0,07
24.600	DMG Mori Co., Ltd.	238	0,03
42.100	Fuji Heavy Industries Ltd.	1.452	0,20
8.200	FUJIFILM Holdings Corp.	319	0,04
29.400	Hitachi Metals Ltd.	299	0,04
125.600	Ichigo, Inc.	497	0,07
22.500	ITOCHU Corp.	276	0,04
43.300	Japan Airlines Co., Ltd.	1.394	0,19
13.200	Japan Exchange Group, Inc.	152	0,02
9.900	Japan Tobacco, Inc.	399	0,06
59.400	KDDI Corp.	1.810	0,25
47.200	Komatsu Ltd.	821	0,11
7.100	Matsumotokiyoshi Holdings Co., Ltd.	348	0,05
4.100	MEIJI Holdings Co., Ltd.	421	0,06
26.000	Mitsubishi Electric Corp.	311	0,04
201.000	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	3.689	0,52
75.100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	338	0,05
18.500	Mitsui & Co., Ltd.	221	0,03
109.100	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	5.121	0,72
41.300	ORIX Corp.	536	0,07
5.700	Otsuka Holdings Co., Ltd.	263	0,04
3.200	Relo Group, Inc.	567	0,08
55.500	Sekisui House Ltd.	973	0,14
5.700	Shionogi & Co., Ltd.	312	0,04
40.500	Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc.	1.080	0,15

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Japanischer Yen Fortsetzung			
10.200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	295	0,04
7.000	Sumitomo Realty & Development Co., Ltd.	190	0,03
13.900	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	186	0,03
89.500	Tokio Marine Holdings, Inc.	2.982	0,42
6.600	Tokyo Electron Ltd.	559	0,08
7.300	Toyota Motor Corp.	361	0,05
10.500	United Arrows Ltd.	306	0,04
13.100	Yamaha Corp.	354	0,05
		28.399	3,97
Mexikanischer Peso			
877.851	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	2.059	0,29
Südkoreanischer Won			
19.831	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	651	0,09
Schweizer Franken			
47.894	ABB Ltd.	945	0,13
26.019	Nestle S.A.	2.011	0,28
13.746	Roche Holding AG	3.617	0,51
		6.573	0,92
Taiwan-Dollar			
351.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	1.766	0,25
Thailändischer Baht			
52.700	Bangkok Bank PCL	241	0,03
87.900	Bangkok Bank PCL	397	0,06
		638	0,09
Türkische Lira			
24.423	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	541	0,07

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar			
98.449	Activision Blizzard, Inc.	3.903	0,55
40.694	Aflac, Inc.	2.936	0,41
11.930	Alaska Air Group, Inc.	695	0,10
12.826	Alliance Data Systems Corp.	2.512	0,35
137.765	Ally Financial, Inc.	2.350	0,33
2.821	Alphabet, Inc. 'A'	1.984	0,28
10.568	AMC Networks, Inc. 'A'	639	0,09
58.156	Amdocs Ltd.	3.357	0,47
12.556	American Financial Group, Inc.	928	0,13
9.547	AmerisourceBergen Corp.	757	0,11
10.062	Apple, Inc.	962	0,13
101.198	AT&T, Inc.	4.372	0,61
5.287	B/E Aerospace, Inc.	244	0,03
76.604	Bank of New York Mellon Corp.	2.977	0,42
14.362	Big Lots, Inc.	720	0,10
8.454	Broadcomm Ltd.	1.314	0,18
26.226	Cardinal Health, Inc.	2.046	0,29
20.427	Carnival Corp.	903	0,13
22.398	CBS Corp. 'B'	1.219	0,17
12.754	Celanese Corp. 'A'	835	0,12
39.988	Check Point Software Technologies Ltd.	3.187	0,45
23.569	Cigna Corp.	3.016	0,42
144.172	Cisco Systems, Inc.	4.136	0,58
81.574	Citigroup, Inc.	3.459	0,48
12.136	CME Group, Inc.	1.182	0,17
70.372	Comcast Corp. 'A'	4.588	0,64

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
35.494	CVS Health Corp.	3.398	0,47
14.615	Danaher Corp.	1.476	0,21
25.576	Dow Chemical Co.	1.271	0,18
3.350.000	DP Aircraft I Ltd.	3.433	0,48
116.382	eBay, Inc.	2.725	0,38
30.028	EMC Corp.	816	0,11
30.380	Fiserv, Inc.	3.304	0,46
60.011	Flextronics International Ltd.	708	0,10
24.046	Generac Holdings, Inc.	841	0,12
37.869	Gilead Sciences, Inc.	3.159	0,44
65.057	Hartford Financial Services Group, Inc.	2.888	0,40
9.633	Helmerich & Payne, Inc.	647	0,09
20.438	Hess Corp.	1.228	0,17
46.138	Hewlett Packard Enterprise Co.	843	0,12
32.852	Honeywell International, Inc.	3.822	0,53
120.000	Hongkong Land Holdings Ltd.	734	0,10
14.826	IDEX Corp.	1.218	0,17
4.308	Jazz Pharmaceuticals Plc.	609	0,09
35.224	Johnson & Johnson	4.272	0,60
57.570	Johnson Controls, Inc.	2.548	0,36
19.408	Jones Lang LaSalle, Inc.	1.891	0,26
31.242	Lam Research Corp.	2.626	0,37
6.527	Lear Corp.	664	0,09
24.137	Marriott Vacations Worldwide Corp.	1.649	0,23
29.997	MEDNAX, Inc.	2.172	0,30
29.202	Medtronic Plc.	2.534	0,35

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
13.700	Mellanox Technologies Ltd.	657	0,09
13.933	Michael Kors Holdings Ltd.	689	0,10
34.810	Morgan Stanley	905	0,13
16.772	Mylan NV	725	0,10
11.600	Nice Ltd. – ADR	740	0,10
34.999	NXP Semiconductors NV	2.741	0,38
16.413	Occidental Petroleum Corp.	1.240	0,17
94.660	PayPal Holdings, Inc.	3.457	0,48
22.598	PepsiCo, Inc.	2.394	0,33
68.599	Pfizer, Inc.	2.415	0,34
41.129	Philip Morris International, Inc.	4.184	0,58
12.488	Prestige Brands Holdings, Inc.	692	0,10
2.644	Priceline Group, Inc.	3.302	0,46
27.029	Public Service Enterprise Group, Inc.	1.260	0,18
11.397	Quest Diagnostics, Inc.	928	0,13
10.166	Regal Beloit Corp.	560	0,08
69.522	ServiceMaster Global Holdings, Inc.	2.768	0,39
21.712	Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	648	0,09
22.041	Southwest Airlines Co.	864	0,12
26.932	SunTrust Banks, Inc.	1.107	0,15
48.284	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	2.425	0,34
9.432	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.394	0,19
9.165	Thor Industries, Inc.	593	0,08
21.557	Tyson Foods, Inc. 'A'	1.440	0,20
15.089	UnitedHealth Group, Inc.	2.130	0,30
57.967	Valero Energy Corp.	2.956	0,41

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
53.743	Vantiv, Inc. 'A'	3.042	0,42
26.205	Voya Financial, Inc.	648	0,09
151.337	Western Union Co.	2.902	0,41
18.088	Westrock Co.	703	0,10
13.390	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.611	0,23
		158.817	22,19
	SUMME STAMMAKTIE (Kosten 241.222.000 USD)	261.904	36,59

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Staatsanleihen – 20,47 %					
Australischer Dollar					
2.185.000	Australien (Staat)	3,250 %	21.06.39	1.785	0,25
2.193.000	Australien (Staat)	3,750 %	21.04.37	1.938	0,27
2.500.000	Australien (Staat)	2,750 %	21.06.35	1.921	0,27
3.085.000	Australien (Staat)	3,250 %	21.04.29	2.562	0,36
1.260.000	Australien (Staat)	4,750 %	21.04.27	1.183	0,16
2.739.000	Australien (Staat)	4,250 %	21.04.26	2.448	0,34
2.900.000	Queensland Treasury Corp.	4,750 %	21.07.25	2.566	0,36
				14.403	2,01
Pfund Sterling					
680.000	Britische Gilt	4,250 %	07.12.55	1.625	0,23
830.000	Britische Gilt	3,750 %	22.07.52	1.747	0,24
783.000	Britische Gilt	4,250 %	07.12.49	1.732	0,24
901.000	Britische Gilt	4,500 %	07.12.42	1.901	0,27
1.784.000	Britische Gilt	4,250 %	07.12.40	3.563	0,50

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Pfund Sterling Fortsetzung					
810.000	Britische Gilt	4,250 %	07.09.39	1.595	0,22
490.000	Britische Gilt	4,750 %	07.12.38	1.020	0,14
1.070.000	Britische Gilt	4,250 %	07.03.36	2.044	0,29
1.163.000	Britische Gilt	4,750 %	07.12.30	2.225	0,31
				17.452	2,44
Kanadischer Dollar					
3.811.000	Kanada (Staat)	3,500 %	01.12.45	4.147	0,58
2.628.000	Kanada (Staat)	5,750 %	01.06.33	3.270	0,46
6.800.000	Kanada (Staat)	2,250 %	01.06.25	5.825	0,81
				13.242	1,85
Tschechische Krone					
86.130.000	Tschechische Republik (Staat)	2,400 %	17.09.25	4.165	0,58
Dänische Krone					
7.900.000	Denmark Government Bond	4,500 %	15.11.39	2.226	0,31
Euro					
2.700.000	Bundesobligation	0,000 %	09.04.21	3.065	0,43
581.280	Bundesrepublik Deutschland	2,500 %	04.07.44	1.012	0,14
620.000	Bundesrepublik Deutschland	4,000 %	04.01.37	1.210	0,17
914.000	Bundesrepublik Deutschland	4,750 %	04.07.34	1.846	0,25
570.000	Bundesrepublik Deutschland	5,500 %	04.01.31	1.132	0,16
468.000	Frankreich (Staat)	4,000 %	25.10.38	862	0,12
				9.127	1,27
Japanischer Yen					
100.000.000	Development Bank of Japan, Inc.	2,300 %	19.03.26	1.198	0,17
103.000.000	Development Bank of Japan, Inc.	1,700 %	20.09.22	1.110	0,15
				2.308	0,32

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Staatsanleihen Fortsetzung					
Neuseeländischer Dollar					
9.578.000	Neuseeland Staatsanleihe	4,500 %	15.04.27	8.206	1,15
Norwegische Krone					
26.600.000	Norwegen (Staat)	1,500 %	19.02.26	3.311	0,46
6.440.000	Norwegen (Staat)	1,750 %	13.03.25	819	0,12
48.150.000	Norwegen (Staat)	3,000 %	14.03.24	6.650	0,93
				10.780	1,51
Schwedische Krone					
36.500.000	Schweden (Staat)	3,500 %	30.03.39	6.328	0,88
35.960.000	Schweden (Staat)	2,250 %	01.06.32	5.157	0,72
71.700.000	Schweden (Staat)	1,000 %	12.11.26	9.005	1,26
				20.490	2,86
Schweizer Franken					
5.463.000	Government of Switzerland	1,250 %	27.06.37	7.349	1,03
2.971.000	Government of Switzerland	2,500 %	08.03.36	4.724	0,66
2.718.000	Government of Switzerland	3,500 %	08.04.33	4.604	0,64
3.380.000	Government of Switzerland	2,250 %	22.06.31	4.870	0,68
				21.547	3,01
US-Dollar					
14.222.460	US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	0,750 %	15.02.45	14.339	2,00
5.900.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,625 %	15.08.43	7.625	1,07
450.000	US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	4,375 %	15.05.41	644	0,09
				22.608	3,16
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 134.182.000 USD)				146.554	20,47
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 375.404.000 USD)				408.458	57,06

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente					
Staatsanleihen – 1,89 %					
Australischer Dollar					
2.900.000	Western Australian Treasury Corp.	5,000 %	23.07.25	2.581	0,36
Kanadischer Dollar					
2.391.000	Kanada (Staat)	4,000 %	01.06.41	2.685	0,38
2.559.000	Kanada (Staat)	5,000 %	01.06.37	3.111	0,43
				5.796	0,81
Neuseeländischer Dollar					
6.519.000	Neuseeland Staatsanleihe	3,500 %	14.04.33	5.162	0,72
SUMME STAATSANLEIHEN (Kosten 11.828.000 USD)				13.539	1,89

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 23,86 %			
Pfund Sterling			
2.820.912	3i Infrastructure Plc. Investment Companies	6.672	0,93
450.000	Aberdeen Asian Smaller Companies Investment Trust Plc. Investment Companies	5.128	0,72
901.000	Allianz Technology Trust Plc. Investment Companies	7.385	1,03
3.200.000	Apax Global Alpha Ltd. Investment Companies	4.902	0,68
1.550.000	Baillie Gifford Japan Trust Plc. Investment Companies	9.931	1,39
850.000	Baillie Gifford Shin Nippon Plc. Investment Companies	6.461	0,90
400.000	Baring Emerging Europe Plc. Investment Companies	2.925	0,41
3.453.162	BBGI SICAV S.A. Investment Companies	6.523	0,91
4.100.000	Better Capital PCC Ltd. Investment Companies	3.383	0,47
600.000	Biotech Growth Trust Plc. Investment Companies	4.854	0,68
480.000	BlackRock Smaller Cos Trust Plc. Investment Companies	5.112	0,71
220.638	DW Catalyst Fund Ltd. Investment Companies	3.206	0,45
210.000	Electra Private Equity Plc. Investment Companies	10.128	1,42
2.184.220	F&C Commercial Property Trust Ltd. Investment Companies	3.283	0,46

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente			
Organismen für gemeinsame Anlagen Fortsetzung			
Pfund Sterling Fortsetzung			
350.000	Fundsmith Emerging Equities Trust Investment Companies	4.717	0,66
930.000	Genesis Emerging Markets Fund Ltd. Investment Companies	6.717	0,94
300.000	HgCapital Trust Plc. Investment Companies	4.733	0,66
3.275.087	HICL Infrastructure Co., Ltd. Investment Companies	7.400	1,03
1.607.549	John Laing Infrastructure Fund Ltd. Investment Companies	2.728	0,38
2.060.000	JPMorgan European Smaller Companies Trust Plc. Investment Companies	7.300	1,02
2.000.000	JPMorgan US Smaller Companies IT Plc. Investment Companies	4.935	0,69
311.093	Pantheon International Participations Plc. Investment Companies	4.839	0,68
260.000	Pantheon International Plc. Investment Companies	4.456	0,62
570.000	Polar Capital Technology Trust Plc. Investment Companies	4.750	0,66
360.000	Riverstone Energy Ltd. Investment Companies	4.273	0,60
1.400.000	Utilico Emerging Markets Ltd. Investment Companies	3.582	0,50
456.930	Worldwide Healthcare Trust Plc. Investment Companies	11.487	1,61
Kanadischer Dollar			
206.743	Canadian General Investments Ltd. Investment Companies	2.885	0,40
Euro			
2.930.000	Reconstruction Capital II Ltd. Investment Companies	676	0,10
US-Dollar			
2.691.285	Blue Capital Global Reinsurance Fund Ltd. Investment Companies	2.678	0,37
18.257	Canadian General Investments Ltd. Investment Companies	256	0,04
5.800.000	Catco Reinsurance Opportunities Fund Ltd. Investment Companies	7.163	1,00
2.945.000	Kubera Cross-Border Fund Ltd. Investment Companies	412	0,06
350.000	Pershing Square Holdings Ltd. Investment Companies	4.868	0,68
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		170.748	23,86
(Kosten 149.025.000 USD)			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE UND/ODER GELDMARKTINSTRUMENTE		184.287	25,75
(Kosten 160.853.000 USD)			

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,01 %			
Pfund Sterling			
294.099	Prosperity Voshod Fund Ltd.	73	0,01
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 750.000 USD)		73	0,01
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 750.000 USD)		73	0,01
Organismen für gemeinsame Anlagen – 13,95 %			
Pfund Sterling			
1.373.201	CF Morant Wright Japan Fund	5.466	0,76
US-Dollar			
91.910	Findlay Park American Fund	7.650	1,07
512.111	Investec Global Strategy Fund – All China Equity Fund	7.707	1,08
266.413	Investec Global Strategy Fund – Asia Pacific Equity Fund	7.521	1,05
573.832	Investec Global Strategy Fund – Global High Yield Bond	11.970	1,67
2.668.041	Investec Global Strategy Fund – Global Natural Resources Fund	22.679	3,17
615.726	Investec Global Strategy Fund – Global Real Estate Securities Fund	11.594	1,62
320.000	Investec Global Strategy Fund – Latin American Smaller Companies Fund	5.059	0,71
134.833	New Capital UCITS Fund Plc. – New Capital Wealthy Nations Bond Fund	16.049	2,24
60.000	Prosperity Capital Management SICAV – Russian Prosperity Fund Luxembourg	4.170	0,58
		94.399	13,19
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 90.825.000 USD)		99.865	13,95
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 628.231.000 USD)		692.683	96,77

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Futures – 0,10 %

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Euro				
22	Euro-OAT Future 08.09.16	Long	75	0,01
6	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 30J 08.09.16	Long	97	0,01
69	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 5J 08.09.16	Long	85	0,01
			257	0,03
Japanischer Yen				
33	Japanische Staatsanleihen 10J 12.09.16	Long	282	0,04
Südkoreanischer Won				
77	Futures auf koreanische Schatzwechsel 10J 20.09.16	Long	92	0,01
126	Futures auf koreanische Schatzwechsel 3J 20.09.16	Long	30	0,01
			122	0,02
US-Dollar				
8	US Long Bond 21.09.16	Long	81	0,01
82	US Ultra Bond 21.09.16	Long	709	0,10
			790	0,11
	UNREALISIERTER GEWINN AUS FUTURES		1.451	0,20

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Pfund Sterling				
(18)	Long Gilt Future 28.09.16	Short	(11)	(0,00)
Kanadischer Dollar				
(12)	Kanadische Staatsanleihen 10J 21.09.16	Short	(34)	(0,01)
Euro				
(104)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 10J 08.09.16	Short	(356)	(0,05)
(135)	Anleihen der Bundesrepublik Deutschland 2J 08.09.16	Short	(34)	(0,00)
			(390)	(0,05)

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Futures** Fortsetzung

ANZAHL KONTRAKTE	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
US-Dollar				
(239)	US-amerikanische Schatzanweisungen 10J 21.09.16	Short	(215)	(0,03)
(348)	US-amerikanische Schatzanweisungen 2J 30.09.16	Short	(42)	(0,01)
			(257)	(0,04)
UNREALISIERTER VERLUST AUS FUTURES			(692)	(0,10)

Devisenterminkontrakte – 0,52 %

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	10.262	USD	7.579	0	0,00
29.07.2016	USD	152	AUD	206	0	0,00
21.09.2016	AUD	33.700.000	USD	24.868.949	137	0,02
21.09.2016	CAD	330.000	USD	252.315	2	0,00
21.09.2016	JPY	3.420.338.079	USD	31.568.922	1.653	0,23
21.09.2016	USD	4.267.181	CZK	103.027.000	51	0,01
21.09.2016	USD	2.142.131	DKK	14.158.795	33	0,00
21.09.2016	USD	18.955.132	EUR	16.726.396	421	0,06
21.09.2016	USD	51.346.526	GBP	35.340.289	4.546	0,64
21.09.2016	USD	1.124.110	KRW	1.298.735.001	0	0,00
21.09.2016	USD	15.043.636	NOK	125.390.139	133	0,02
21.09.2016	USD	20.952.617	SEK	173.314.307	515	0,07
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN					7.491	1,05

FÄLLIGKEITS-TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS-BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	EUR	71.931.670	USD	81.762.980	(2.057)	(0,29)
21.09.2016	GBP	120.000	USD	175.312	(16)	(0,00)

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
21.09.2016	NOK	35.970.000	USD	4.346.187	(69)	(0,01)
21.09.2016	USD	16.599.834	AUD	23.096.637	(538)	(0,08)
21.09.2016	USD	18.553.123	CAD	24.253.264	(145)	(0,02)
21.09.2016	USD	20.927.736	CHF	20.629.029	(233)	(0,03)
21.09.2016	USD	3.403.696	JPY	367.936.612	(170)	(0,02)
21.09.2016	USD	12.700.696	NZD	18.713.000	(567)	(0,08)
21.09.2016	USD	494.947	SGD	674.000	(4)	(0,00)
21.09.2016	USD	96.907	ZAR	1.490.690	(2)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN					(3.801)	(0,53)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,01 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	4.489.984	USD	3.317.090	21	0,00
29.07.2016	NZD	10.591	USD	7.463	0	0,00
29.07.2016	USD	677.758	GBP	508.667	5	0,00
29.07.2016	USD	211	NZD	299	0	0,00
29.07.2016	ZAR	97.151.446	USD	6.350.118	202	0,03
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					228	0,03

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen** Fortsetzung

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	4.339.446	USD	4.898.504	(100)	(0,01)
29.07.2016	GBP	7.444.354	USD	9.920.057	(67)	(0,01)
29.07.2016	USD	172.321	AUD	232.459	(1)	(0,00)
29.07.2016	USD	144.825	EUR	131.301	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD	600.938	ZAR	9.167.782	(17)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(185)	(0,02)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 628.231.000 USD)					697.175	97,40
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					18.614	2,60
EIGENKAPITAL					715.789	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Futures wird auf Anmerkung 18 verwiesen.

Der Broker für die Futures war Goldman Sachs.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc, Citibank, Deutsche Bank AG, Goldman Sachs International, JP Morgan Chase Bank., Royal Bank of Scotland Plc., Standard Chartered Bank, State Street Bank und State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Managed Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Norwegian Government	3,000 %	14.03.24	16.808	14.759
Bundesrepublik Deutschland	0,500 %	15.02.25	12.562	13.999
Treasury Inflation Note Bond	0,125 %	15.04.20	6.898	13.964
Canadian Government Bond	2,250 %	01.06.25	13.517	8.240
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	2,500 %	15.02.45	10.138	11.135
Sweden Government Bond	1,000 %	12.11.26	9.267	7.268
Bundesobligation	0,000 %	09.04.21	7.438	4.506
Investec Global Strategy Fund Ltd – Asia Pacific Equity Fund	–	–	7.244	–
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	3,625 %	15.08.43	6.991	6.890
Deutschland Inflation Linked Bond	1,750 %	15.04.20	–	4.361
Czech Republic Government Bond	2,400 %	17.09.25	4.230	200
Canadian Government Bond	0,750 %	01.09.20	–	4.041
Investec Global Strategy Fund – Global Endurance Equity Fund	–	–	251	31.323
iShares MSCI ACWL ETF	–	–	–	20.769
Source Physical Markets Gold P-ETC	–	–	11.388	11.680
Investec Global Strategy Fund – Global Dynamic Resources Fund	–	–	8.195	–
Investec Global Strategy Fund – Global Real Estate Securities Fund	–	–	6.027	–
Deutsche Annington Immobilien SE	–	–	–	3.959
Siemens AG	–	–	3.696	31
Gilead Sciences, Inc.	–	–	3.687	28
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 14.316.000 USD			95.709	98.014
			224.046	255.167

All China Equity Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,66 %			
Chinese Yuan Renminbi			
2.973.200	China State Construction Engineering Corp., Ltd. 'A'	2.398	2,09
1.321.800	China Yangtze Power Co., Ltd. 'A'	2.495	2,17
381.994	Dong-E-E-Jiao Co., Ltd. 'A'	3.057	2,66
478.510	Foshan Haitian Flavouring & Food Co., Ltd. 'A'	2.196	1,91
881.778	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. 'A'	1.868	1,63
1.158.892	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	3.353	2,92
708.200	Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd. 'A'	2.460	2,14
867.340	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co., Ltd. 'A'	2.819	2,45
1.115.100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd. 'A'	2.805	2,44
90.585	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	3.986	3,47
933.207	Midea Group Co., Ltd. 'A'	3.350	2,92
756.700	SAIC Motor Corp., Ltd. 'A'	2.326	2,02
560.318	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	2.209	1,92
1.522.600	Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd. 'A'	2.669	2,32
146.950	Suofeiya Home Collection Co., Ltd. 'A'	1.239	1,08
110.609	Wangsu Science & Technology Co., Ltd. 'A'	1.119	0,97
1.749.500	Weichai Power Co., Ltd. 'A'	2.065	1,80
		42.414	36,91
Hongkong-Dollar			
10.533.000	Bank of China Ltd. 'H'	4.239	3,69
385.000	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	2.427	2,11
8.121.000	China Construction Bank Corp. 'H'	5.418	4,71
922.000	China Everbright Ltd.	1.785	1,55
2.783.000	China Galaxy Securities Co., Ltd. 'H'	2.511	2,18
3.600	China International Capital Corp., Ltd. 'H'	5	0,00
922.000	China Overseas Land & Investment Ltd.	2.942	2,56
983.520	China Resources Land Ltd.	2.319	2,02
1.479.000	China Shenhua Energy Co., Ltd. 'H'	2.750	2,39

Das Portfolio im Detail

All China Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar Fortsetzung			
498.400	China Vanke Co., Ltd. 'H'	985	0,86
3.083.000	CNOOC Ltd.	3.850	3,35
3.773.000	Dali Foods Group Co., Ltd.	2.157	1,88
522.000	ENN Energy Holdings Ltd.	2.582	2,25
510.400	Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd. 'H'	1.188	1,03
4.400.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	2.402	2,09
1.301.600	Man Wah Holdings Ltd.	1.878	1,63
2.229.000	Nexteer Automotive Group Ltd.	2.041	1,78
1.338.000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	2.109	1,84
2.352.000	Shenzhen Expressway Co., Ltd. 'H'	2.158	1,88
270.000	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	951	0,83
52.845	Techtronic Industries Co., Ltd.	220	0,19
349.500	Tencent Holdings Ltd.	8.028	6,99
1.506.000	WH Group Ltd.	1.190	1,04
2.139.500	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Co., Ltd. 'H'	2.432	2,12
		58.567	50,97
US-Dollar			
65.700	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	5.223	4,54
9.533	NetEase, Inc. – ADR	1.842	1,60
918.663	Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co., Ltd. 'B'	1.879	1,64
		8.944	7,78
SUMME STAMMAKTEN (Kosten 119.968.000 USD)		109.925	95,66
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 119.968.000 USD)		109.925	95,66
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 119.968.000 USD)		109.925	95,66
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		4.993	4,34
EIGENKAPITAL		114.918	100,00

All China Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
3SBio, Inc.	323	2.595
Alibaba Group Holding Ltd	5.133	–
Baidu Inc	420	3.227
China Mobile Ltd.	6.203	6.313
China Overseas Land & Investment Ltd.	2.746	–
China Resources Land Ltd.	2.596	–
China Shenhua Energy Co., Ltd. 'H'	2.678	–
China Vanke Co., Ltd	3.459	1.764
Han's Laser Technology Industry Group Co., Ltd.	2.266	–
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd	2.764	–
NetEase, Inc. – ADR	2.599	979
New China Life Insurance Co Ltd	40	2.141
Nexiteer Automotive Group Ltd.	2.224	–
People's Insurance Co Group of China Ltd	381	2.248
PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	2.331	–
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	166	5.110
Shanghai Mechanical and Electrical Industry Co., Ltd	2.184	–
Shenzhen Jinjia Group Co., Ltd	2.329	–
Weichal Power Co., Ltd. 'H'	2.188	–
Zhengzhou Yutong Bus Co., Ltd	–	2.908
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 2.298.000 USD	10.726	22.220
	53.756	49.505

Das Portfolio im Detail

American Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 98,09 %			
US-Dollar			
9.748	3M Co.	1.707	3,22
32.316	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	576	1,09
38.172	American Express Co.	2.319	4,37
6.356	Anthem, Inc.	835	1,57
181.585	Bank of America Corp.	2.409	4,54
26.061	Best Buy Co., Inc.	797	1,50
31.357	Carnival Corp.	1.386	2,61
56.829	Cisco Systems, Inc.	1.630	3,07
57.509	Citigroup, Inc.	2.439	4,60
33.859	Coach, Inc.	1.379	2,60
31.457	Deere & Co.	2.550	4,81
8.710	DST Systems, Inc.	1.014	1,91
42.657	Halliburton Co.	1.931	3,64
45.941	International Speedway Corp. 'A'	1.536	2,90
17.531	Johnson & Johnson	2.126	4,01
26.348	Joy Global, Inc.	557	1,05
100.027	Leucadia National Corp.	1.733	3,27
177.449	Manitowoc Co., Inc.	968	1,82
161.036	Manitowoc Foodservice, Inc.	2.835	5,34
62.773	MDC Holdings, Inc.	1.528	2,88
16.823	Medtronic Plc.	1.460	2,75
11.770	Merck & Co., Inc.	678	1,28
44.822	Microsoft Corp.	2.294	4,32
23.516	Motorola Solutions, Inc.	1.551	2,92
25.565	Northern Trust Corp.	1.694	3,19
37.902	Patterson-UTI Energy, Inc.	808	1,52

American Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
19.603	Procter & Gamble Co.	1.660	3,13
18.723	Signet Jewelers Ltd.	1.543	2,91
21.824	Southwest Airlines Co.	855	1,61
18.983	Valero Energy Corp.	968	1,82
26.427	Wal-Mart Stores, Inc.	1.930	3,64
84.901	Washington Federal, Inc.	2.060	3,88
14.398	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1.733	3,27
		52.045	98,09
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 46.418.000 USD)		52.045	98,09
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 46.418.000 USD)		52.045	98,09
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 46.418.000 USD)		52.045	98,09
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		1.014	1,91
EIGENKAPITAL		53.059	100,00

Das Portfolio im Detail

American Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,000 %	31.10.16	30	2.488
American Express Co.	-	-	2.414	-
Manitowoc Foodservice, Inc.	-	-	2.359	-
Signet Jewelers Ltd.	-	-	1.595	-
Cable One, Inc.	-	-	12	1.153
Kinross Gold Corp.	-	-	6	1.093
Weyerhaeuser Co.	-	-	847	1.052
Manitowoc Company, Inc.	-	-	1.042	5
Brady Corporation	-	-	756	931
Deere & Co.	-	-	2.489	36
Baker Hughes, Inc.	-	-	23	1.699
Halliburton Co.	-	-	1.656	20
Staples, Inc.	-	-	17	1.584
Citigroup, Inc.	-	-	1.264	69
Graham Holdings Co B	-	-	13	1.170
Bank of America Corp.	-	-	1.160	71
Leucadia National Corp.	-	-	1.106	37
Zimmer Holdings, Inc.	-	-	31	1.105
Carnival Corp.	-	-	34	1.049
Interdigital, Inc.	-	-	11	1.034
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.061.000 USD			1.765	6.071
			18.630	20.667

Asia Pacific Equity Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,16 %			
Australischer Dollar			
378.617	Aristocrat Leisure Ltd.	3.928	1,12
89.642	ASX Ltd.	3.077	0,88
752.085	BlueScope Steel Ltd.	3.623	1,04
416.737	Coca-Cola Amatil Ltd.	2.564	0,73
6.495	Cochlear Ltd.	591	0,17
152.522	Commonwealth Bank of Australia	8.542	2,44
550.294	Computershare Ltd.	3.797	1,08
642.372	CSR Ltd.	1.759	0,50
7.264.228	Fairfax Media Ltd.	5.087	1,45
796.918	Fortescue Metals Group Ltd.	2.128	0,61
155.005	JB Hi-Fi Ltd.	2.801	0,80
240.367	National Australia Bank Ltd.	4.603	1,32
362.234	Newcrest Mining Ltd.	6.265	1,79
3.125.496	South32 Ltd.	3.669	1,05
1.254.888	Star Entertainment Group Ltd.	5.106	1,46
		57.540	16,44
Hongkong-Dollar			
1.582.400	AIA Group Ltd.	9.499	2,72
1.050.000	ANTA Sports Products Ltd.	2.116	0,60
1.373.603	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4.143	1,18
733.355	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	4.622	1,32
15.727.870	China Construction Bank Corp. 'H'	10.494	3,00
564.539	China Everbright Ltd.	1.093	0,31
3.798.500	China Galaxy Securities Co., Ltd. 'H'	3.428	0,98
20.000	China International Capital Corp., Ltd. 'H'	31	0,01
806.000	China Mobile Ltd.	9.319	2,66
1.304.888	China Overseas Land & Investment Ltd.	4.163	1,19

Das Portfolio im Detail

Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar Fortsetzung			
1.188.116	China Resources Land Ltd.	2.801	0,80
1.028.548	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	1.542	0,44
264.000	China Vanke Co., Ltd. 'H'	522	0,15
187.423	CK Hutchison Holdings Ltd.	2.062	0,59
4.805.000	CNOOC Ltd.	6.000	1,71
3.016.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	2.692	0,77
2.931.000	Dali Foods Group Co., Ltd.	1.676	0,48
1.320.000	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. 'H'	1.395	0,40
706.000	ENN Energy Holdings Ltd.	3.492	1,00
8.205.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	4.480	1,28
2.793.636	Guangdong Investment Ltd.	4.279	1,22
1.458.000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'H'	2.030	0,58
3.264.000	PCCW Ltd.	2.195	0,63
1.484.000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	2.339	0,67
1.274.800	Sands China Ltd.	4.309	1,23
869.200	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	4.166	1,19
453.619	Sun Hung Kai Properties Ltd.	5.475	1,57
198.000	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	698	0,20
182.410	Techtronic Industries Co., Ltd.	760	0,22
691.000	Tencent Holdings Ltd.	15.872	4,54
3.554.043	WH Group Ltd.	2.807	0,80
		120.500	34,44
Indische Rupie			
341.290	Aurobindo Pharma Ltd.	3.765	1,08
64.194	Hero MotoCorp Ltd.	3.009	0,86
1.007.433	ITC Ltd.	5.518	1,58
1.492.129	JSW Energy Ltd.	1.853	0,53

Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Indische Rupie Fortsetzung			
422.210	Wipro Ltd.	3.511	1,00
365.645	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	2.483	0,71
		20.139	5,76
Indonesische Rupie			
17.943.500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	5.452	1,56
Singapur-Dollar			
399.400	United Overseas Bank Ltd.	5.488	1,57
Südkoreanischer Won			
26.374	Coway Co., Ltd.	2.407	0,69
18.946	Hyundai Department Store Co., Ltd.	2.140	0,61
87.998	Kangwon Land, Inc.	3.191	0,91
238.732	KB Financial Group, Inc.	6.778	1,94
105.345	Kia Motors Corp.	3.967	1,13
118.187	Korea Electric Power Corp.	6.188	1,77
34.928	KT&G Corp.	4.122	1,18
5.291	LG Household & Health Care Ltd.	5.172	1,48
8.093	NAVER Corp.	5.021	1,44
13.298	Samsung Electronics Co., Ltd.	16.566	4,73
19.483	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	4.479	1,28
39.880	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	3.499	1,00
		63.530	18,16
Taiwan-Dollar			
5.712.223	E. Sun Financial Holding Co., Ltd.	3.380	0,97
3.587.673	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	9.237	2,64
206.000	Phison Electronics Corp.	1.784	0,51
3.325.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	16.731	4,78
		31.132	8,90

Das Portfolio im Detail

Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Thailändischer Baht			
860.300	Bangkok Bank PCL	3.934	1,12
192.250	Siam Cement PCL	2.606	0,75
		6.540	1,87
US-Dollar			
117.400	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	9.333	2,67
34.723	Baidu, Inc. – ADR	5.734	1,64
25.998	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	1.488	0,42
18.905	NetEase, Inc. – ADR	3.653	1,04
57.289	New Oriental Education & Technology Group, Inc. – ADR	2.399	0,69
		22.607	6,46
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 318.997.000 USD)	332.928	95,16
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 318.997.000 USD)	332.928	95,16
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,00 %			
Hongkong-Dollar			
311.500	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 417.000 USD)	0	0,00
	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 417.000 USD)	0	0,00

Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,99 %			
US-Dollar			
695.626	Investec Global Strategy Fund – All China Equity Fund	10.469	2,99
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 14.153.000 USD)		10.469	2,99
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 333.567.000 USD)		343.397	98,15
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		6.488	1,85
EIGENKAPITAL		349.885	100,00

Das Portfolio im Detail

Asia Pacific Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Alibaba Group Holding Ltd	9.135	–
CK Hutchison Holdings Ltd	360	5.761
Cochlear Ltd	208	4.717
Commonwealth Bank of Australia	8.624	272
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	–	4.295
Guangdong Investment Ltd.	3.567	117
HCL Technologies Ltd.	164	3.895
Hongkong Land Holdings Ltd.	–	4.018
Huaneng Power International, Inc.	–	3.827
ICICI Bank Ltd.	–	3.417
ITC Ltd.	4.797	–
Korea Electric Power Corp.	–	3.747
National Australia Bank Ltd.	209	4.638
NAVER Corp.	4.995	–
NetEase, Inc. – ADR	772	3.750
Newcrest Mining Ltd.	305	3.697
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	–	6.582
Samsung Electronics Co., Ltd.	801	7.813
Sands China Ltd.	4.759	–
Woodside Petroleum Ltd.	–	4.963
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 6.998.000 USD	62.973	40.917
	101.669	106.426

Asian Equity Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,19 %			
Hongkong-Dollar			
12.084.600	AIA Group Ltd.	72.546	3,28
6.794.000	ANTA Sports Products Ltd.	13.689	0,62
10.242.100	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	30.892	1,40
5.930.229	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	37.379	1,69
138.921.050	China Construction Bank Corp. 'H'	92.688	4,19
4.356.303	China Everbright Ltd.	8.435	0,38
23.422.000	China Galaxy Securities Co., Ltd. 'H'	21.135	0,96
130.400	China International Capital Corp., Ltd. 'H'	200	0,01
7.024.500	China Mobile Ltd.	81.220	3,68
9.424.928	China Overseas Land & Investment Ltd.	30.072	1,36
7.421.127	China Resources Land Ltd.	17.495	0,79
7.722.086	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	11.577	0,52
2.012.000	China Vanke Co., Ltd. 'H'	3.975	0,18
1.393.133	CK Hutchison Holdings Ltd.	15.328	0,69
42.743.000	CNOOC Ltd.	53.373	2,42
20.262.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	18.088	0,82
22.419.500	Dali Foods Group Co., Ltd.	12.816	0,58
9.020.000	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. 'H'	9.530	0,43
5.268.000	ENN Energy Holdings Ltd.	26.055	1,18
54.475.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	29.744	1,35
18.030.472	Guangdong Investment Ltd.	27.615	1,25
9.756.000	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'H'	13.584	0,62
17.212.000	PCCW Ltd.	11.575	0,52
11.220.000	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	17.688	0,80
9.682.400	Sands China Ltd.	32.728	1,48
6.026.800	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	28.888	1,31

Das Portfolio im Detail

Asian Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar Fortsetzung			
3.376.245	Sun Hung Kai Properties Ltd.	40.753	1,84
1.393.000	Sunny Optical Technology Group Co., Ltd.	4.908	0,22
716.410	Techtronic Industries Co., Ltd.	2.984	0,14
5.419.500	Tencent Holdings Ltd.	124.481	5,63
24.023.444	WH Group Ltd.	18.977	0,86
		910.418	41,20
Indische Rupie			
2.334.076	Aurobindo Pharma Ltd.	25.749	1,16
483.413	Hero MotoCorp Ltd.	22.660	1,03
7.153.860	ITC Ltd.	39.183	1,77
9.341.411	JSW Energy Ltd.	11.602	0,52
3.402.481	Wipro Ltd.	28.295	1,28
2.718.008	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	18.456	0,84
		145.945	6,60
Indonesische Rupie			
155.833.500	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	47.352	2,14
Singapur-Dollar			
3.091.000	United Overseas Bank Ltd.	42.472	1,92
Südkoreanischer Won			
198.069	Coway Co., Ltd.	18.078	0,82
127.581	Hyundai Department Store Co., Ltd.	14.409	0,65
651.872	Kangwon Land, Inc.	23.639	1,07
1.408.742	KB Financial Group, Inc.	39.997	1,81
734.176	Kia Motors Corp.	27.647	1,25
1.197.408	Korea Electric Power Corp.	62.698	2,84
268.993	KT&G Corp.	31.742	1,44

Asian Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Südkoreanischer Won Fortsetzung			
45.628	LG Household & Health Care Ltd.	44.598	2,02
40.263	NAVER Corp.	24.979	1,13
122.650	Samsung Electronics Co., Ltd.	152.796	6,91
124.215	Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	28.557	1,29
311.865	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	27.359	1,24
		496.499	22,47
Taiwan-Dollar			
34.562.412	E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	20.448	0,93
29.658.625	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	76.363	3,45
1.561.000	Phison Electronics Corp.	13.518	0,61
27.658.193	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	139.174	6,30
		249.503	11,29
Thailändischer Baht			
5.058.508	Bangkok Bank PCL	23.130	1,05
1.377.600	Siam Cement PCL	18.671	0,84
		41.801	1,89
US-Dollar			
826.015	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	65.668	2,97
288.764	Baidu, Inc. – ADR	47.688	2,16
197.403	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	11.298	0,51
134.503	NetEase, Inc. – ADR	25.988	1,18
363.467	New Oriental Education & Technology Group, Inc. – ADR	15.219	0,69
543.397	Silicon Motion Technology Corp. – ADR	25.969	1,17
		191.830	8,68
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 1.990.347.000 USD)		2.125.820	96,19
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 1.990.347.000 USD)		2.125.820	96,19

Das Portfolio im Detail

Asian Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,00 %			
Hongkong-Dollar			
7.651.000	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 12.327.000 USD)		0	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 12.327.000 USD)		0	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen – 3,00 %			
US-Dollar			
4.403.964	Investec Global Strategy Fund – All China Equity Fund	66.280	3,00
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 89.603.000 USD)		66.280	3,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 2.092.277.000 USD)		2.192.100	99,19
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		17.900	0,81
EIGENKAPITAL		2.210.000	100,00

Asian Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
AIA Group Ltd.	–	48.294
Alibaba Group Holding Ltd	71.334	6.808
China Construction Bank Corp. 'H'	–	27.760
CK Hutchison Holdings Ltd	–	78.592
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	–	36.538
HCL Technologies Ltd.	–	48.387
Hongkong Land Holdings Ltd.	–	32.124
Huaneng Power International, Inc.	–	33.419
ICICI Bank Ltd.	–	47.631
Korea Electric Power Corp.	–	26.004
Korea Zinc Co., Ltd	–	24.929
NAVER Corp.	24.852	–
NetEase, Inc. – ADR	6.121	50.159
Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	–	24.075
People's Insurance Co Group of China Ltd	–	25.406
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	–	70.160
Samsung Electronics Co., Ltd.	–	84.262
Sands China Ltd.	41.762	5.299
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	–	33.303
Tencent Holdings Ltd.	–	31.802
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 44.200.000 USD	302.737	476.859
	446.806	1.211.811

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,48 %			
Pfund Sterling			
1.055.446	Mondi Plc.	19.636	1,52
575.562	Polymetal International Plc.	8.021	0,62
294.794	Wizz Air Holdings Plc.	6.291	0,49
		33.948	2,63
Tschechische Krone			
2.411.310	Moneta Money Bank AS	7.054	0,55
Dänische Krone			
110.162	Carlsberg A/S 'B'	10.472	0,81
Hongkong-Dollar			
1.767.600	AIA Group Ltd.	10.611	0,82
2.113.000	ANTA Sports Products Ltd.	4.258	0,33
47.396.700	Bank of China Ltd. 'H'	19.077	1,48
11.050.000	China Galaxy Securities Co., Ltd. 'H'	9.971	0,77
25.600	China International Capital Corp., Ltd. 'H'	39	0,00
3.677.500	China Mobile Ltd.	42.521	3,30
5.470.259	China Overseas Land & Investment Ltd.	17.454	1,36
4.926.771	China Resources Power Holdings Co., Ltd.	7.387	0,57
11.054.000	China Shipping Development Co., Ltd. 'H'	6.274	0,49
1.508.800	China Vanke Co., Ltd. 'H'	2.981	0,23
11.325.600	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	10.110	0,79
19.786.000	Dali Foods Group Co., Ltd.	11.311	0,88
4.078.000	Dongfeng Motor Group Co., Ltd. 'H'	4.309	0,34
2.250.000	ENN Energy Holdings Ltd.	11.128	0,86
15.270.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	8.338	0,65
2.463.086	Guangdong Investment Ltd.	3.772	0,29
11.828.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	6.603	0,51
27.212.009	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	20.344	1,58

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar Fortsetzung			
8.433.653	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	13.295	1,03
3.361.200	Sinopharm Group Co., Ltd. 'H'	16.111	1,25
3.024.500	Tencent Holdings Ltd.	69.470	5,39
27.863.596	WH Group Ltd.	22.011	1,71
31.794.000	Xinyi Solar Holdings Ltd.	12.649	0,98
		330.024	25,61
Ungarischer Forint			
830.750	OTP Bank Plc.	18.527	1,44
Indische Rupie			
2.364.408	Aurobindo Pharma Ltd.	26.084	2,02
168.025	Hero MotoCorp Ltd.	7.876	0,61
1.489.452	Indiabulls Housing Finance Ltd.	14.914	1,16
3.124.291	ITC Ltd.	17.112	1,33
6.217.583	JSW Energy Ltd.	7.722	0,60
2.033.075	Tata Motors Ltd.	13.910	1,08
1.235.309	Wipro Ltd.	10.273	0,80
		97.891	7,60
Indonesische Rupie			
105.659.100	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	32.106	2,49
Mexikanischer Peso			
2.465.428	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	13.788	1,07
4.373.685	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	10.260	0,80
		24.048	1,87
Neuer russischer Rubel			
5.505.470	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	9.710	0,75

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Philippinischer Peso			
6.136.243	Metropolitan Bank & Trust Co.	11.766	0,91
Katarischer Rial			
448.079	Qatar National Bank SAQ	17.315	1,34
Südafrikanischer Rand			
6.635.083	Old Mutual Plc.	17.413	1,35
219.955	Truworths International Ltd.	1.278	0,10
		18.691	1,45
Südkoreanischer Won			
96.474	Coway Co., Ltd.	8.805	0,68
95.459	Hyundai Department Store Co., Ltd.	10.781	0,84
148.698	Hyundai Motor Co.	17.622	1,37
463.469	Kangwon Land, Inc.	16.807	1,30
565.866	KB Financial Group, Inc.	16.066	1,25
373.720	Korea Electric Power Corp.	19.569	1,52
628.969	Korean Reinsurance Co.	6.678	0,52
18.899	LG Household & Health Care Ltd.	18.472	1,43
12.805	NAVER Corp.	7.944	0,62
59.638	Samsung Electronics Co., Ltd.	74.296	5,76
174.170	Samsung Life Insurance Co., Ltd.	15.280	1,19
		212.320	16,48
Taiwan-Dollar			
1.258.000	Catcher Technology Co., Ltd.	9.390	0,73
26.928.018	E.Sun Financial Holding Co., Ltd.	15.931	1,23
11.961.676	Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	30.798	2,39
15.435.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	77.668	6,03
		133.787	10,38

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Thailändischer Baht			
1.141.450	Siam Cement PCL	15.470	1,24
Türkische Lira			
9.609.244	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	9.526	0,74
406.318	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	9.001	0,70
2.139.349	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	7.853	0,61
2.409.260	Turkiye Halk Bankasi AS	7.154	0,55
		33.534	2,60
VAE Dirham			
25.786.720	Aldar Properties PJSC	18.942	1,47
11.486.813	Emaar Properties PJSC	19.523	1,51
		38.465	2,98
US-Dollar			
5.756.825	AMBEV S.A. – ADR	34.052	2,64
134.942	Baidu, Inc. – ADR	22.285	1,73
3.016.103	Banco Bradesco S.A. – ADR	23.541	1,83
84.788	China Biologic Products, Inc.	9.016	0,70
115.365	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	6.603	0,51
2.742.831	Cosan Ltd.	17.869	1,39
112.362	Credicorp Ltd.	17.338	1,35
987.322	Enersis Americas S.A. – ADR	8.481	0,66
603.892	Flextronics International Ltd.	7.123	0,55
238.480	Fomento Economico Mexicano SAB de CV – ADR	22.064	1,71
82.123	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR	13.092	1,02
386.450	Lukoil PJSC – ADR	16.163	1,25
72.325	NetEase, Inc. – ADR	13.974	1,08
181.302	New Oriental Education & Technology Group, Inc. – ADR	7.591	0,59

Das Portfolio im Detail

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
195.432	Silicon Motion Technology Corp. – ADR	9.340	0,73
441.794	Ternium S.A. – ADR	8.414	0,65
		236.946	18,39
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 1.258.936.000 USD)		1.282.074	99,48
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 1.258.936.000 USD)		1.282.074	99,48
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,00 %			
Hongkong-Dollar			
139.500	Real Gold Mining Ltd.	0	0,00
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 206.000 USD)		0	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 206.000 USD)		0	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 1.259.142.000 USD)		1.282.074	99,48
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		6.684	0,52
EIGENKAPITAL		1.288.758	100,00

Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
AIA Group Ltd.	2.366	18.661
China Biologic Products, Inc.	10.828	265
China Galaxy Securities Co., Ltd	11.043	308
China Mobile Ltd.	23.532	1.364
Chinatrust Financial Holding Co., Ltd.	355	13.332
CNOOC Ltd.	–	21.165
Credicorp Ltd.	14.117	534
Fubon Financial Holding Co., Ltd.	–	19.255
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR	11.629	606
HCL Technologies Ltd.	1.752	20.747
Huaneng Power International, Inc.	–	12.506
Hyundai Department Store Co., Ltd.	11.633	365
ICICI Bank Ltd.	–	13.102
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	697	17.721
Itau Unibanco Holding S.A. – ADR	495	16.508
Korea Zinc Co., Ltd	–	18.060
Lukoil PJSC	15.556	247
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	436	15.798
SK Telecom Co., Ltd.	–	10.957
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS	10.794	136
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 25.775.000 USD	254.224	164.888
	369.457	366.525

Das Portfolio im Detail

Enhanced Natural Resources Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,13 %			
Australischer Dollar			
139.064	Evolution Mining Ltd.	242	1,02
34.731	Iluka Resources Ltd.	171	0,72
101.331	Independence Group NL	251	1,06
20.132	Newcrest Mining Ltd.	348	1,48
83.717	Northern Star Resources Ltd.	309	1,31
66.176	Orocobre Ltd.	238	1,01
142.993	Saracen Mineral Holdings Ltd.	153	0,65
78.995	Western Areas Ltd.	129	0,55
224.848	Whitehaven Coal Ltd.	184	0,78
		2.025	8,58
Pfund Sterling			
21.518	Anglo American Plc.	210	0,89
22.322	BHP Billiton Plc.	281	1,19
85.552	BP Plc.	498	2,11
5.999	Genus Plc.	125	0,53
376.507	Glencore Plc.	771	3,27
2.117	Randgold Resources Ltd.	236	1,00
33.967	Rio Tinto Plc.	1.048	4,44
37.554	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	1.031	4,37
198.969	South32 Ltd.	236	1,00
		4.436	18,80
Kanadischer Dollar			
6.450	Agnico Eagle Mines Ltd.	344	1,46
10.222	Endeavour Mining Corp.	173	0,73
77.063	Lucara Diamond Corp.	208	0,88
70.552	Lundin Mining Corp.	237	1,00
23.950	MEG Energy Corp.	125	0,53

Enhanced Natural Resources Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Kanadischer Dollar Fortsetzung			
52.139	New Gold, Inc.	227	0,96
4.390	Norbord, Inc.	85	0,36
20.801	Precision Drilling Corp.	110	0,47
26.131	Suncor Energy, Inc.	721	3,06
17.389	Tahoe Resources, Inc.	259	1,10
		2.489	10,55
Euro			
20.377	Nyrstar NV	190	0,81
7.791	OCI NV	105	0,45
17.730	thyssenkrupp AG	355	1,50
15.141	Total S.A.	723	3,06
		1.373	5,82
Hongkong-Dollar			
186.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd.	150	0,64
358.000	CNOOC Ltd.	447	1,89
		597	2,53
Indonesische Rupie			
116.355	Astra Agro Lestari Tbk PT	130	0,55
Norwegische Krone			
28.692	Austevoll Seafood ASA	240	1,02
11.156	Leroy Seafood Group ASA	524	2,22
25.022	Marine Harvest ASA	420	1,78
		1.184	5,02
Singapur-Dollar			
289.500	First Resources Ltd.	336	1,43
Schweizer Franken			
1.544	Syngenta AG	593	2,51

Das Portfolio im Detail

Enhanced Natural Resources Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar			
1.239	Agrium, Inc.	112	0,47
8.754	Anadarko Petroleum Corp.	466	1,98
11.428	CF Industries Holdings, Inc.	276	1,17
3.298	Chevron Corp.	346	1,46
1.903	Cimarex Energy Co.	227	0,96
9.522	ConocoPhillips	415	1,76
11.030	Darling Ingredients, Inc.	164	0,70
7.252	EOG Resources, Inc.	605	2,56
7.868	Exxon Mobil Corp.	738	3,13
4.431	First Solar, Inc.	215	0,91
7.925	Hess Corp.	476	2,02
4.819	Hormel Foods Corp.	176	0,75
29.194	Marathon Oil Corp.	438	1,86
17.727	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR	237	1,00
7.295	Monsanto Co.	755	3,20
9.962	Mosaic Co.	261	1,10
10.680	Newmont Mining Corp.	418	1,77
12.603	Noble Energy, Inc.	452	1,92
9.719	Occidental Petroleum Corp.	734	3,11
4.851	Royal Gold, Inc.	349	1,48
9.193	Schlumberger Ltd.	727	3,08
18.464	Steel Dynamics, Inc.	452	1,92
6.375	SunPower Corp.	99	0,42
15.481	Whiting Petroleum Corp.	143	0,61
		9.281	39,34
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 22.845.000 USD)	22.444	95,13
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 22.845.000 USD)	22.444	95,13

Enhanced Natural Resources Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Organismen für gemeinsame Anlagen – 1,24 %			
US-Dollar			
22.996	Investec Global Strategy Fund – Active Commodities	292	1,24
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 292.000 USD)		292	1,24
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 23.137.000 USD)		22.736	96,37

Optionen – 0,17 %

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Gekaufte Optionen			
Euro			
66	STOXX 600 Basic Resources Index Fälligkeitstermin 16.09.2016 Ausübungspreis 250,00	25	0,10
66	STOXX 600 Oil & Gas Index Fälligkeitstermin 16.09.2016 Ausübungspreis 260,00	17	0,07
		42	0,17
MARKTWERT DER GEKAUFTEN OPTIONEN		42	0,17

Differenzkontrakte – 0,24 %

MENGE	BESCHREIBUNG	WÄHRUNG	UNREALISIRTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
(25.561)	Alcoa, Inc.	USD	0	0,00
(18.927)	K&S AG	EUR	73	0,31
(5.945)	Oceaneering International, Inc.	USD	18	0,08
(603.902)	Sirius Minerals Plc.	GBP	3	0,01
NICHT REALISIRTER GEWINN AUS DIFFERENZKONTRAKTEN			94	0,40

MENGE	BESCHREIBUNG	WÄHRUNG	UNREALISIRTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
(268.337)	China Oilfield Services	HKD	(2)	(0,01)
(52.938)	Hudbay Minerals, Inc.	CAD	(5)	(0,02)

Das Portfolio im Detail

Enhanced Natural Resources Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Differenzkontrakte Fortsetzung

MENGE	BESCHREIBUNG	WÄHRUNG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
(8.139)	OMV AG	EUR	(1)	(0,00)
(2.856)	Sanderson Farms, Inc.	USD	(16)	(0,07)
(11.503)	TGS Nopec Geophysical Co.	NOK	(14)	(0,06)
NICHT REALISIERTER VERLUST AUS DIFFERENZKONTRAKTEN			(38)	(0,16)

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN	KAUF-BETRAG	WÄHRUNG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	909	EUR	820	0	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN				0	0,00

FÄLLIGKEITS- TERMIN	KAUF-BETRAG	WÄHRUNG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	23.446	EUR	26.459	(1)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN				(1)	(0,00)

MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 23.137.000 USD)	22.833	96,78
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	760	3,22
EIGENKAPITAL	23.593	100,00

Für nähere Einzelheiten zu den Engagements im Rahmen von Differenzkontrakten wird auf Anmerkung 19 verwiesen.

Bei dem Kontrahenten für Differenzkontrakte handelte es sich um Morgan Stanley.

Das zum 30. Juni 2016 über Differenzkontrakte erzielte zugrundeliegende Engagement belief sich auf 2.062.147 USD.

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Citibank N.A., JP Morgan und Royal Bank of Scotland Plc.

Der Kontrahent für Optionen war Goldman Sachs.

Enhanced Natural Resources Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd.	450	236
Arcelormittal	510	496
Barrick Gold Corp.	454	774
BG Group Plc.	–	497
BHP Billiton Ltd.	–	597
BHP Billiton Plc.	620	721
BP Plc.	472	–
Exxon Mobil Corp.	527	697
First Resources Ltd.	460	164
Glencore Xstrata Plc.	310	681
Leroy Seafood Group ASA	621	255
Marine Harvest	660	848
Monsanto Co.	484	535
Randgold Resources Ltd.	560	595
Rio Tinto Plc.	750	624
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	687	613
Royal Gold, Inc.	461	148
Schlumberger Ltd.	828	343
Syngenta AG	104	710
Syngenta AG	560	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 472.000 USD	12.342	14.240
	21.860	23.774

Das Portfolio im Detail

European Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,14 %			
Pfund Sterling			
2.035.555	Bovis Homes Group Plc.	19.766	1,59
7.293.479	BP Plc.	42.430	3,42
4.447.784	BT Group Plc.	24.303	1,96
3.204.900	Hays Plc.	4.161	0,33
754.883	Imperial Brands Plc.	40.692	3,28
3.142.313	Just Eat Plc.	17.833	1,44
1.411.325	National Grid Plc.	20.625	1,66
6.699.750	Paysafe Group Plc.	34.749	2,80
2.673.174	Plus500 Ltd.	23.197	1,87
779.388	Prudential Plc.	13.144	1,06
3.285.014	Shawbrook Group Plc.	7.434	0,60
821.290	Shire Plc.	50.449	4,06
7.151.094	Sophos Group Plc.	19.951	1,61
12.038.498	South32 Ltd.	14.279	1,15
1.359.514	TUI AG	15.377	1,24
		348.390	28,07
Dänische Krone			
72.853	Carlsberg A/S 'B'	6.925	0,56
955.590	Scandinavian Tobacco Group A/S	15.508	1,25
284.137	Vestas Wind Systems A/S	19.225	1,55
		41.658	3,36
Euro			
108.651	Aena S.A.	14.342	1,16
205.882	Alten S.A.	12.001	0,97
780.993	Basic-Fit NV	11.952	0,96
558.664	BNP Paribas S.A.	24.384	1,96

European Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
389.009	Cap Gemini S.A.	33.413	2,69
175.969	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	3.703	0,30
430.056	Cie Generale des Etablissements Michelin	40.405	3,26
255.378	Covestro AG	11.280	0,91
2.952.723	Deutsche Telekom AG	50.092	4,04
98.840	DiaSorin SpA	6.015	0,48
8.750.868	Enel SpA	38.652	3,11
1.709.301	Euskaltel S.A.	15.393	1,24
563.911	Flow Traders	19.171	1,54
310.658	HeidelbergCement AG	23.308	1,88
2.403.088	ING Groep NV	24.742	1,99
891.938	Intertrust NV	19.805	1,60
1.352.098	JUMBO S.A.	16.809	1,35
94.180	KBC Groep NV	4.604	0,37
943.812	Koninklijke Ahold NV	20.788	1,68
538.022	Maisons du Monde S.A.	11.138	0,90
804.903	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	9.045	0,73
1.368.488	Metropole Television S.A.	22.654	1,83
316.315	Pernod-Ricard S.A.	34.870	2,81
5.294.615	Poste Italiane SpA	34.989	2,82
683.334	Repsol S.A.	8.724	0,70
325.698	Sanofi	26.921	2,17
514.888	SAP SE	38.523	3,10
284.998	Siemens AG	29.144	2,35
556.235	Société Générale S.A.	17.330	1,40
795.309	Software AG	26.952	2,17
737.725	Total S.A.	35.223	2,84

Das Portfolio im Detail

European Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
915.308	UPM-Kymmene OYJ	16.671	1,34
		703.043	56,65
Norwegische Krone			
150.641	Leroy Seafood Group ASA	7.072	0,57
1.467.413	Marine Harvest ASA	24.644	1,99
		31.716	2,56
Schwedische Krone			
2.437.130	Scandic Hotels Group AB	18.182	1,47
Schweizer Franken			
347.217	ABB Ltd.	6.851	0,55
Türkische Lira			
5.807.776	Türkiye Halk Bankasi AS	17.245	1,39
US-Dollar			
110.700	Lukoil PJSC – ADR	4.630	0,37
237.830	Lukoil PJSC – ADR	9.958	0,80
303.932	NXP Semiconductors NV	23.804	1,92
		38.392	3,09
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 1.274.067.000 USD)		1.205.477	97,14
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 1.274.067.000 USD)		1.205.477	97,14
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 1.274.067.000 USD)		1.205.477	97,14

European Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 1,33 %**

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	EUR	34	HKD	293	0	0,00
29.07.2016	GBP	20	HKD	212	0	0,00
29.07.2016	HKD	39	CHF	5	0	0,00
29.07.2016	HKD	4.591	EUR	524	0	0,00
29.07.2016	HKD	2.271	GBP	206	0	0,00
29.07.2016	HKD	192	NOK	207	0	0,00
29.07.2016	NOK	10	HKD	9	0	0,00
29.07.2016	NOK	17.459.836	USD	2.063.477	13	0,00
29.07.2016	USD	2.592.039	CHF	2.487.519	48	0,00
29.07.2016	USD	294.547.838	EUR	260.931.751	5.979	0,48
29.07.2016	USD	152.790.876	GBP	107.201.907	10.902	0,88
29.07.2016	USD	24.932.384	NOK	208.876.507	91	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					17.033	1,37
FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	CHF	324.395	USD	332.790	(1)	(0,00)
29.07.2016	EUR	42.260.345	USD	46.814.763	(79)	(0,01)
29.07.2016	GBP	20.491.484	USD	27.513.969	(392)	(0,03)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(472)	(0,04)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 1.279.226.000 USD)					1.222.038	98,47
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					18.936	1,53
EIGENKAPITAL					1.240.974	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail

European Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Bayer AG	6.894	25.616
BP Plc.	23.240	5.779
BT Group Plc.	3.324	21.415
Cap Gemini S.A.	1.442	24.576
Deutsche Telekom AG	49.713	–
Dixons Carphone Plc.	–	29.385
Enel SpA	40.148	–
Evonik Industries AG	1.574	39.856
HeidelbergCement AG	24.762	–
Informa Plc	–	23.111
Lloyds Banking Group Plc	–	34.627
Michelin	39.974	–
Novartis AG	–	40.832
SAP AG	26.236	9.523
Shire Plc.	47.999	–
Siemens AG	27.822	–
Societe Generale S.A.	3.080	24.589
Total S.A.	35.968	–
Türkiye Halk Bankası AS	22.226	–
Yara International ASA	7.288	22.754
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter (TSD.) USD 24.816	291.759	551.002
	653.449	853.065

Global Dividend Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,22 %			
Australischer Dollar			
9.950	Coca-Cola Amatil Ltd.	61	1,27
2.891	Woodside Petroleum Ltd.	59	1,22
		120	2,49
Pfund Sterling			
1.425	Berkeley Group Holdings Plc.	48	0,99
10.627	Bovis Homes Group Plc.	103	2,14
4.127	British American Tobacco Plc.	266	5,53
14.368	BT Group Plc.	78	1,62
6.594	Informa Plc.	64	1,33
5.909	Prudential Plc.	100	2,07
724	Reckitt Benckiser Group Plc.	72	1,50
6.244	RELX Plc.	114	2,37
1.129	Rio Tinto Plc.	35	0,73
12.751	UBM Plc.	109	2,26
		989	20,54
Kanadischer Dollar			
1.555	Canadian Imperial Bank of Commerce	116	2,41
Dänische Krone			
2.891	Scandinavian Tobacco Group A/S	47	0,98
Euro			
3.393	bpost S.A.	86	1,79
1.019	Euronext NV	37	0,77
2.370	Evonik Industries AG	71	1,47
1.968	ProSiebenSat.1 Media SE	86	1,79
1.360	Publicis Groupe S.A.	91	1,89
1.148	Red Electrica Corp., S.A.	102	2,12

Das Portfolio im Detail

Global Dividend Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
847	Siemens AG	87	1,80
1.513	Total S.A.	72	1,50
		632	13,13
Hongkong-Dollar			
122.029	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	91	1,89
225.000	PCCW Ltd.	151	3,14
		242	5,03
Japanischer Yen			
2.800	Bridgestone Corp.	90	1,87
2.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	103	2,14
9.100	Resona Holdings, Inc.	33	0,69
2.900	Sekisui House Ltd.	51	1,06
1.500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	44	0,91
		321	6,67
Neuseeländischer Dollar			
34.965	Air New Zealand Ltd.	52	1,08
Singapur-Dollar			
6.000	United Overseas Bank Ltd.	82	1,70
Schwedische Krone			
9.148	Nordea Bank AB	76	1,59
8.092	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	70	1,45
		146	3,04
Schweizer Franken			
271	Roche Holding AG	71	1,47
VAE Dirham			
89.395	Aldar Properties PJSC	66	1,37

Global Dividend Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar			
1.527	AbbVie, Inc.	95	1,97
1.437	Altria Group, Inc.	99	2,06
622	Amgen, Inc.	95	1,97
1.657	Carnival Corp.	73	1,52
3.363	Cisco Systems, Inc.	96	1,99
2.260	General Electric Co.	71	1,48
616	Gilead Sciences, Inc.	51	1,06
1.968	Johnson & Johnson	239	4,96
1.350	Johnson Controls, Inc.	60	1,25
1.423	Lukoil PJSC – ADR	60	1,24
1.573	Microsoft Corp.	80	1,67
1.667	PepsiCo, Inc.	177	3,68
2.323	Pfizer, Inc.	82	1,70
868	Philip Morris International, Inc.	88	1,83
2.893	Public Service Enterprise Group, Inc.	135	2,80
173	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	108	2,24
619	Thor Industries, Inc.	40	0,83
2.100	Wells Fargo & Co.	99	2,06
		1.748	36,31
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 4.758.000 USD)	4.632	96,22
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 4.758.000 USD)	4.632	96,22
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 4.758.000 USD)	4.632	96,22
	SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	182	3,78
	EIGENKAPITAL	4.814	100,00

Das Portfolio im Detail

Global Dividend Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Aldar Properties PJSC	64	–
Amgen, Inc.	93	2
British American Tobacco Plc.	104	6
Brixmor Property Group, Inc.	–	60
Carnival Corp.	78	–
China Construction Bank Corp. 'H'	–	74
Coca-Cola Amatil Ltd.	63	–
Direct Line Insurance Group	–	76
General Electric Co.	–	74
Honeywell International Inc.	–	79
Japan Tobacco, Inc.	–	60
Legal & General Group Plc	–	61
Novartis AG	–	61
Philip Morris International, Inc.	–	120
Publicis Groupe S.A.	100	–
Siemens AG	86	2
Total S.A.	74	–
UBM Plc.	122	122
UBM Plc.	120	11
Yara International ASA	–	75
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 96.000 USD	491	551
	1.395	1.434

Global Dynamic Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,67 %			
Australischer Dollar			
475.797	Woodside Petroleum Ltd.	9.610	1,98
Pfund Sterling			
155.132	British American Tobacco Plc.	9.997	1,98
328.532	Rio Tinto Plc.	10.142	2,00
		20.139	3,98
Euro			
225.709	Amadeus IT Holding S.A. 'A'	9.903	1,96
112.970	Capgemini S.A.	9.703	1,92
113.258	Red Electrica Corp., S.A.	10.075	1,99
97.724	Siemens AG	9.993	1,98
		39.674	7,85
Hongkong-Dollar			
1.906.600	AIA Group Ltd.	11.445	2,26
3.116.887	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	9.401	1,86
215.381	CK Hutchison Holdings Ltd.	2.370	0,47
		23.216	4,59
Japanischer Yen			
272.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12.800	2,53
272.500	Tokio Marine Holdings, Inc.	9.079	1,80
		21.879	4,33
Mexikanischer Peso			
4.254.312	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	9.980	1,98
Schweizer Franken			
37.969	Roche Holding AG	9.990	1,98
US-Dollar			
321.196	Activision Blizzard, Inc.	12.734	2,52

Das Portfolio im Detail

Global Dynamic Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
106.369	Aflac, Inc.	7.675	1,52
41.551	Alliance Data Systems Corp.	8.137	1,61
492.839	Ally Financial, Inc.	8.408	1,66
6.663	Alphabet, Inc. 'A'	4.686	0,93
185.123	Amdocs Ltd.	10.687	2,11
283.302	AT&T, Inc.	12.240	2,42
247.914	Bank of New York Mellon Corp.	9.635	1,91
126.993	Cardinal Health, Inc.	9.907	1,96
134.093	Check Point Software Technologies Ltd.	10.686	2,11
75.648	Cigna Corp.	9.681	1,91
398.228	Cisco Systems, Inc.	11.423	2,26
204.058	Citigroup, Inc.	8.653	1,71
184.402	Comcast Corp. 'A'	12.023	2,38
105.188	CVS Health Corp.	10.070	1,99
411.902	eBay, Inc.	9.645	1,91
100.628	Fiserv, Inc.	10.942	2,16
103.571	Gilead Sciences, Inc.	8.639	1,71
199.673	Hartford Financial Services Group, Inc.	8.865	1,75
89.215	Honeywell International, Inc.	10.378	2,05
108.088	Johnson & Johnson	13.111	2,59
187.147	Johnson Controls, Inc.	8.282	1,64
68.812	Jones Lang LaSalle, Inc.	6.705	1,33
105.081	Lam Research Corp.	8.832	1,75
118.971	Marriott Vacations Worldwide Corp.	8.130	1,61
145.382	MEDNAX, Inc.	10.528	2,08
141.432	Medtronic Plc.	12.273	2,43
118.689	NXP Semiconductors NV	9.296	1,84

Global Dynamic Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
297.248	PayPal Holdings, Inc.	10.856	2,15
128.054	Philip Morris International, Inc.	13.027	2,58
8.759	Priceline Group, Inc.	10.940	2,16
277.892	ServiceMaster Global Holdings, Inc.	11.064	2,19
135.489	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	6.804	1,35
175.453	Valero Energy Corp.	8.947	1,77
186.254	Vantiv, Inc. 'A'	10.543	2,09
506.983	Western Union Co.	9.721	1,92
		354.173	70,06
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 464.517.000 USD)	488.661	96,67
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 464.517.000 USD)	488.661	96,67
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 464.517.000 USD)	488.661	96,67
	SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	16.850	3,33
	EIGENKAPITAL	505.511	100,00

Das Portfolio im Detail

Global Dynamic Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Aflac, Inc.	7.328	–
American International Group, Inc.	177	7.893
Bank of New York Mellon Corp.	10.239	–
CVS Health Corp.	10.246	174
Gilead Sciences, Inc.	10.036	153
Goldman Sachs Group, Inc.	162	7.987
Hartford Financial Services Group, Inc.	9.194	70
Honeywell International Inc.	10.229	83
Itau Unibanco Holding S.A. – ADR	145	9.588
Johnson Controls, Inc.	7.809	–
Lam Research Corp.	8.751	42
Marriott Vacations Worldwide Corp.	7.852	–
Moody's Corp.	165	7.480
Novartis AG	149	7.218
Regal Beloit Corp.	147	6.708
Siemens AG	10.110	78
St Jude Medical, Inc.	153	6.873
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	165	6.731
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	8.432	131
Thor Industries, Inc.	6.781	8.189
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 10.110.000 USD	95.260	46.020
	203.530	115.418

Global Endurance Equity Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,97 %			
Pfund Sterling			
223.170	British American Tobacco Plc.	14.381	2,32
579.720	Britvic Plc.	4.521	0,73
1.306.620	BT Group Plc.	7.139	1,15
117.420	Carnival Plc.	5.177	0,84
70.170	DCC Plc.	6.129	0,99
1.165.320	Direct Line Insurance Group Plc.	5.354	0,86
737.610	Informa Plc.	7.147	1,15
1.408.990	Moneysupermarket.com Group Plc.	5.073	0,82
690.960	National Grid Plc.	10.098	1,63
551.340	WPP Plc.	11.418	1,84
		76.437	12,33
Kanadischer Dollar			
97.280	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.275	1,17
576.649	Hydro One Ltd.	11.523	1,86
		18.798	3,03
Chinese Yuan Renminbi			
4.710.605	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'A'	5.881	0,95
Dänische Krone			
395.530	Scandinavian Tobacco Group A/S	6.419	1,04
Euro			
46.433	Aena S.A.	6.129	0,99
373.540	bpost S.A.	9.509	1,53
68.400	Cap Gemini S.A.	5.875	0,95
307.310	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings S.A.	6.466	1,04
134.130	Euronext NV	4.902	0,79
91.580	Hannover Rueck SE	9.556	1,54
282.319	Intertrust NV	6.269	1,01

Das Portfolio im Detail

Global Endurance Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Euro Fortsetzung			
429.860	Koninklijke Ahold NV	9.468	1,53
206.170	NN Group NV	5.653	0,91
76.020	Pernod-Ricard S.A.	8.380	1,35
128.160	ProSiebenSat.1 Media SE	5.587	0,90
117.060	Red Electrica Corp., S.A.	10.413	1,68
607.703	RELX NV	10.467	1,69
66.670	Siemens AG	6.818	1,10
221.971	Total S.A.	10.598	1,71
		116.090	18,72
Hongkong-Dollar			
6.004.000	Beijing Capital International Airport Co., Ltd. 'H'	6.526	1,05
495.820	CK Hutchison Holdings Ltd.	5.455	0,88
7.306.000	Guangdong Investment Ltd.	11.190	1,81
		23.171	3,74
Japanischer Yen			
318.600	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	14.954	2,41
183.200	Tokio Marine Holdings, Inc.	6.104	0,99
		21.058	3,40
Schwedische Krone			
292.510	Swedbank AB 'A'	6.057	0,98
Thailändischer Baht			
1.236.200	Bangkok Bank PCL	5.613	0,90
US-Dollar			
49.160	3M Co.	8.606	1,39
109.260	AbbVie, Inc.	6.763	1,09
52.740	Accenture Plc. 'A'	5.975	0,96
107.270	Aflac, Inc.	7.740	1,25

Global Endurance Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
99.540	Apple, Inc.	9.517	1,54
133.000	Arthur J Gallagher & Co.	6.332	1,02
288.560	AT&T, Inc.	12.467	2,01
285.060	Bank of New York Mellon Corp.	11.079	1,79
134.210	Cardinal Health, Inc.	10.470	1,69
242.790	Cisco Systems, Inc.	6.964	1,12
64.080	CME Group, Inc.	6.239	1,01
159.210	Coach, Inc.	6.485	1,05
128.240	Comcast Corp. 'A'	8.361	1,35
107.150	Fidelity National Information Services, Inc.	7.894	1,27
393.440	General Electric Co.	12.389	2,00
67.070	Gilead Sciences, Inc.	5.594	0,90
92.940	Honeywell International, Inc.	10.812	1,74
106.390	Illinois Tool Works, Inc.	11.081	1,79
116.180	Johnson & Johnson	14.092	2,27
159.210	Johnson Controls, Inc.	7.046	1,14
506.741	KeyCorp	5.597	0,90
203.270	Marsh & McLennan Cos, Inc.	13.914	2,24
154.230	Medtronic Plc.	13.384	2,16
209.400	Microsoft Corp.	10.716	1,73
112.440	Occidental Petroleum Corp.	8.497	1,37
124.360	PepsiCo, Inc.	13.176	2,13
395.470	Pfizer, Inc.	13.922	2,25
206.290	Public Service Enterprise Group, Inc.	9.613	1,55
159.960	Quest Diagnostics, Inc.	13.022	2,10
282.226	Reynolds American, Inc.	15.216	2,45
140.100	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	7.035	1,13

Das Portfolio im Detail

Global Endurance Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG		MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere					
Stammaktien Fortsetzung					
US-Dollar Fortsetzung					
132.180	Time Warner, Inc.		9.719	1,57	
601.650	Xerox Corp.		5.707	0,92	
			315.424	50,88	
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 543.476.000 USD)			594.948	95,97	
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 543.476.000 USD)			594.948	95,97	
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 543.476.000 USD)			594.948	95,97	
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,01 %					
FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	853.820	USD 631.600	3	0,00
29.07.2016	ZAR	32.324.727	USD 2.114.748	66	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN				69	0,01
FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	USD	75.221	AUD 101.240	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD	255.622	ZAR 3.860.550	(5)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN				(5)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 543.477.000 USD)			595.012	95,98	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA			24.952	4,02	
EIGENKAPITAL			619.964	100,00	

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Global Endurance Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Astellas Pharma Inc.	124	7.128
Baloise Holding AG	124	7.270
Carnival Plc.	6.818	482
Cisco Systems, Inc.	7.461	640
DH Corp.	159	11.124
First American Financial	137	7.373
Gap, Inc.	–	7.255
Gilead Sciences, Inc.	7.484	975
Harris Corp.	260	11.918
Johnson Controls, Inc.	6.810	35
Koninklijke Ahold NV	9.911	176
Lloyds Banking Group Plc	137	7.011
Novartis AG	252	10.697
Patterson Cos, Inc.	130	7.104
Pernod-Ricard S.A.	9.448	1.320
Poste Italiane Spa	279	9.181
ProSiebenSat.1 Media AG	7.208	903
Siemens AG	7.590	557
Total S.A.	11.163	198
Woodside Petroleum Ltd.	115	6.907
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 12.399.000 USD	81.137	148.693
	156.747	246.947

Das Portfolio im Detail

Global Energy Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 98,53 %			
Pfund Sterling			
8.386.478	BP Plc.	48.789	6,74
675.447	Petrofac Ltd.	6.975	0,96
2.538.590	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	69.727	9,63
		125.491	17,33
Kanadischer Dollar			
710.875	Cenovus Energy, Inc.	9.789	1,35
549.097	Crescent Point Energy Corp.	8.641	1,19
1.251.784	Encana Corp.	9.712	1,34
1.384.636	MEG Energy Corp.	7.231	1,00
1.625.051	Precision Drilling Corp.	8.587	1,19
1.119.552	Suncor Energy, Inc.	30.908	4,27
		74.868	10,34
Euro			
605.624	Eni SpA	9.710	1,34
687.793	Total S.A.	32.839	4,53
		42.549	5,87
Hongkong-Dollar			
7.846.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd.	6.315	0,87
18.388.000	CNOOC Ltd.	22.961	3,17
		29.276	4,04
Indische Rupie			
2.298.156	Oil & Natural Gas Corp., Ltd.	7.393	1,02
Norwegische Krone			
859.505	Statoil ASA	14.786	2,04
Thailändischer Baht			
3.187.100	PTT Exploration & Production PCL	7.584	1,05

Global Energy Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar			
511.250	Anadarko Petroleum Corp.	27.227	3,76
344.918	Cabot Oil & Gas Corp.	8.876	1,23
134.813	Chevron Corp.	14.132	1,95
97.861	Cimarex Energy Co.	11.676	1,61
674.836	ConocoPhillips	29.419	4,06
367.928	EOG Resources, Inc.	30.685	4,24
532.912	Exxon Mobil Corp.	49.953	6,90
152.949	First Solar, Inc.	7.416	1,02
1.583.494	Gazprom PAO – ADR	6.841	0,94
191.494	Halliburton Co.	8.670	1,20
449.882	Hess Corp.	27.036	3,73
277.749	HollyFrontier Corp.	6.603	0,91
167.677	Lukoil PJSC – ADR	7.015	0,97
1.462.073	Marathon Oil Corp.	21.924	3,03
572.238	Noble Energy, Inc.	20.523	2,83
436.647	Occidental Petroleum Corp.	32.995	4,56
124.870	Pioneer Natural Resources Co.	18.890	2,61
398.151	Schlumberger Ltd.	31.488	4,35
169.934	SolarEdge Technologies, Inc.	3.329	0,46
489.627	SunPower Corp.	7.587	1,05
273.064	Superior Energy Services, Inc.	5.026	0,69
287.572	Valero Energy Corp.	14.665	2,02
2.237.927	Weatherford International Plc.	12.409	1,71

Das Portfolio im Detail

Global Energy Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar			
790.296	Whiting Petroleum Corp.	7.310	1,01
		411.695	56,84
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 776.867.000 USD)		713.642	98,53
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 776.867.000 USD)		713.642	98,53
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 776.867.000 USD)		713.642	98,53

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	SGD	1.725.905	USD	1.278.656	(1)	(0,00)
29.07.2016	USD	104.615	SGD	141.788	(0)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(1)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 776.867.000 USD)					713.641	98,53
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					10.613	1,47
EIGENKAPITAL					724.254	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Global Energy Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
American International Group, Inc.	–	7.903
British American Tobacco Plc.	5.800	405
China Construction Bank Corp. 'H'	–	5.677
Continental AG	–	5.811
Danaher Corp.	6.874	472
Dow Chemical Co.	6.487	434
Gilead Sciences, Inc.	8.616	1.039
Goldman Sachs Group, Inc.	–	6.747
Japan Tobacco, Inc.	–	9.231
Johnson & Johnson	6.899	485
KBC Group NV	–	6.056
Moody's Corp.	–	6.056
Novartis AG	–	9.754
Pernod-Ricard S.A.	6.032	651
Samsung Electronics Co., Ltd.	–	7.002
SAP AG	6.756	580
Siemens AG	8.258	703
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	–	6.696
SunTrust Banks, Inc.	5.915	737
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	7.473	1.125
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 12.789.000 USD	125.262	199.009
	194.372	276.573

Das Portfolio im Detail

Global Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 98,19 %			
Pfund Sterling			
722.412	Barratt Developments Plc.	3.901	0,61
95.100	British American Tobacco Plc.	6.128	0,96
1.324.285	BT Group Plc.	7.236	1,13
130.472	Imperial Brands Plc.	7.033	1,10
418.656	Just Eat Plc.	2.376	0,37
470.725	National Grid Plc.	6.879	1,08
138.957	Rio Tinto Plc.	4.290	0,67
95.306	Shire Plc.	5.855	0,91
		43.698	6,83
Kanadischer Dollar			
122.028	Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	5.216	0,81
84.444	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.315	0,99
124.670	Canadian Natural Resources Ltd.	3.829	0,60
		15.360	2,40
Chinese Yuan Renminbi			
2.097.699	Jiangsu Expressway Co., Ltd. 'A'	2.619	0,41
123.846	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	5.415	0,85
704.267	Zhengzhou Yutong Bus Co. 'A'	2.089	0,32
		10.123	1,58
Dänische Krone			
47.689	Vestas Wind Systems A/S	3.227	0,51
Euro			
85.652	Amadeus IT Holding S.A. 'A'	3.758	0,59
62.103	ASM International NV	2.388	0,37
83.877	BNP Paribas S.A.	3.661	0,57
40.389	Cap Gemini S.A.	3.469	0,54

Global Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Dänische Krone Fortsetzung			
62.018	HeidelbergCement AG	4.653	0,73
391.446	ING Groep NV	4.030	0,63
109.169	NN Group NV	2.994	0,47
46.155	Pernod-Ricard S.A.	5.088	0,80
79.906	ProSiebenSat.1 Media SE	3.484	0,54
63.889	Publicis Groupe S.A.	4.256	0,67
66.631	Red Electrica Corp., S.A.	5.927	0,93
82.393	SAP SE	6.165	0,96
77.335	Siemens AG	7.908	1,24
97.227	Total S.A.	4.642	0,73
194.550	UPM-Kymmene OYJ	3.543	0,55
		65.966	10,32
Hongkong-Dollar			
1.115.200	AIA Group Ltd.	6.695	1,05
842.000	ANTA Sports Products Ltd.	1.697	0,26
1.354.136	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	4.084	0,64
630.946	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	3.977	0,62
90.820	CK Hutchison Holdings Ltd.	999	0,16
2.999.000	CNOOC Ltd.	3.745	0,59
2.333.880	PICC Property & Casualty Co., Ltd. 'H'	3.679	0,57
		24.876	3,89
Japanischer Yen			
114.100	Fuji Heavy Industries Ltd.	3.935	0,62
133.300	Japan Airlines Co., Ltd.	4.291	0,67
274.400	KDDI Corp.	8.361	1,31
222.300	Komatsu Ltd.	3.867	0,61

Das Portfolio im Detail

Global Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Japanischer Yen Fortsetzung			
165.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7.759	1,21
259.800	Sekisui House Ltd.	4.554	0,71
185.700	Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc.	4.953	0,77
122.000	Tokio Marine Holdings, Inc.	4.065	0,64
		41.785	6,54
Südkoreanischer Won			
91.963	Shinhan Financial Group Co., Ltd.	3.017	0,47
Schweizer Franken			
222.862	ABB Ltd.	4.397	0,69
117.374	Nestle S.A.	9.072	1,42
28.619	Roche Holding AG	7.530	1,17
		20.999	3,28
Taiwan-Dollar			
1.614.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	8.122	1,27
Thailändischer Baht			
649.600	Bangkok Bank PCL	2.949	0,46
Türkische Lira			
113.233	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	2.508	0,39
US-Dollar			
149.271	Activision Blizzard, Inc.	5.918	0,93
87.790	Aflac, Inc.	6.335	0,99
56.613	Alaska Air Group, Inc.	3.299	0,52
19.881	Alliance Data Systems Corp.	3.893	0,61
179.925	Ally Financial, Inc.	3.070	0,48
6.884	Alphabet, Inc. 'A'	4.841	0,76
48.310	AMC Networks, Inc. 'A'	2.919	0,46

Global Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
95.679	Amdocs Ltd.	5.524	0,86
57.280	American Financial Group, Inc.	4.235	0,66
44.126	AmerisourceBergen Corp.	3.500	0,55
46.473	Apple, Inc.	4.443	0,70
197.508	AT&T, Inc.	8.533	1,33
24.547	B/E Aerospace, Inc.	1.134	0,18
130.644	Bank of New York Mellon Corp.	5.077	0,79
66.207	Big Lots, Inc.	3.319	0,52
40.442	Broadcomm Ltd.	6.285	0,98
94.710	Carnival Corp.	4.187	0,65
101.730	CBS Corp. 'B'	5.537	0,87
58.667	Celanese Corp. 'A'	3.839	0,60
56.183	Check Point Software Technologies Ltd.	4.477	0,70
38.143	Cigna Corp.	4.881	0,76
286.960	Cisco Systems, Inc.	8.231	1,29
186.683	Citigroup, Inc.	7.916	1,24
56.006	CME Group, Inc.	5.453	0,85
149.241	Comcast Corp. 'A'	9.731	1,52
65.511	CVS Health Corp.	6.272	0,98
67.552	Danaher Corp.	6.822	1,07
118.252	Dow Chemical Co.	5.878	0,92
153.444	eBay, Inc.	3.593	0,56
139.327	EMC Corp.	3.785	0,59
45.544	Fiserv, Inc.	4.952	0,77
281.702	Flextronics International Ltd.	3.323	0,52
110.052	Generac Holdings, Inc.	3.849	0,60
77.363	Gilead Sciences, Inc.	6.453	1,01

Das Portfolio im Detail

Global Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
112.942	Hartford Financial Services Group, Inc.	5.014	0,78
48.200	Helmerich & Payne, Inc.	3.235	0,51
95.808	Hess Corp.	5.758	0,90
211.606	Hewlett Packard Enterprise Co.	3.867	0,60
68.244	Honeywell International, Inc.	7.939	1,24
554.000	Hongkong Land Holdings Ltd.	3.388	0,53
68.785	IDEX Corp.	5.649	0,88
20.533	Jazz Pharmaceuticals Plc.	2.901	0,45
59.858	Johnson & Johnson	7.261	1,14
90.329	Johnson Controls, Inc.	3.998	0,63
26.128	Jones Lang LaSalle, Inc.	2.546	0,40
46.167	Lam Research Corp.	3.880	0,61
29.997	Lear Corp.	3.052	0,48
61.879	Mellanox Technologies Ltd.	2.967	0,46
64.584	Michael Kors Holdings Ltd.	3.194	0,50
160.304	Morgan Stanley	4.167	0,65
77.525	Mylan NV	3.351	0,52
54.265	Nice Ltd. – ADR	3.464	0,54
48.203	NXP Semiconductors NV	3.775	0,59
75.485	Occidental Petroleum Corp.	5.704	0,89
153.444	PayPal Holdings, Inc.	5.604	0,88
104.353	PepsiCo, Inc.	11.056	1,73
311.044	Pfizer, Inc.	10.950	1,71
67.709	Philip Morris International, Inc.	6.888	1,08
58.916	Prestige Brands Holdings, Inc.	3.265	0,51
3.844	Priceline Group, Inc.	4.801	0,75

Global Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
125.937	Public Service Enterprise Group, Inc.	5.869	0,92
53.066	Quest Diagnostics, Inc.	4.320	0,68
46.950	Regal Beloit Corp.	2.584	0,40
66.281	ServiceMaster Global Holdings, Inc.	2.639	0,41
100.968	Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	3.014	0,47
103.861	Southwest Airlines Co.	4.071	0,64
124.022	SunTrust Banks, Inc.	5.097	0,80
96.797	Teva Pharmaceutical Industries Ltd. – ADR	4.861	0,76
43.597	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.442	1,01
43.016	Thor Industries, Inc.	2.784	0,44
99.458	Tyson Foods, Inc. 'A'	6.642	1,04
70.590	UnitedHealth Group, Inc.	9.965	1,56
105.690	Valero Energy Corp.	5.390	0,84
73.808	Vantiv, Inc. 'A'	4.178	0,65
120.511	Voya Financial, Inc.	2.982	0,47
226.260	Western Union Co.	4.339	0,68
84.186	WestRock Co.	3.271	0,51
63.431	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	7.634	1,19
		385.260	60,25
	SUMME STAMMAKTIE (Kosten 569.605.000 USD)	627.890	98,19
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 569.605.000 USD)	627.890	98,19
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 569.605.000 USD)	627.890	98,19
	SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	11.555	1,81
	EIGENKAPITAL	639.445	100,00

Das Portfolio im Detail

Global Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
American International Group, Inc.	–	7.903
British American Tobacco Plc.	5.800	405
China Construction Bank Corp. 'H'	–	5.677
Continental AG	–	5.811
Danaher Corp.	6.874	472
Dow Chemical Co.	6.487	434
Gilead Sciences, Inc.	8.616	1.039
Goldman Sachs Group, Inc.	–	6.747
Japan Tobacco, Inc.	–	9.231
Johnson & Johnson	6.899	485
KBC Group NV	–	6.056
Moody's Corp.	–	6.056
Novartis AG	–	9.754
Pernod-Ricard S.A.	6.032	651
Samsung Electronics Co., Ltd.	–	7.002
SAP AG	6.756	580
Siemens AG	8.258	703
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	–	6.696
SunTrust Banks, Inc.	5.915	737
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	7.473	1.125
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 12.789.000 USD	125.262	199.009
	194.372	276.573

Global Franchise Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 94,00 %			
Pfund Sterling			
1.082.760	Diageo Plc.	30.063	1,16
1.677.072	GlaxoSmithKline Plc.	35.789	1,38
2.194.899	Imperial Brands Plc.	118.317	4,56
1.206.782	London Stock Exchange Group Plc.	40.752	1,57
1.263.063	Reckitt Benckiser Group Plc.	125.901	4,86
1.501.765	Unilever Plc.	71.508	2,76
2.337.406	WPP Plc.	48.408	1,87
		470.738	18,16
Euro			
7.694.349	C&C Group Plc.	30.419	1,17
116.718	L'Oreal S.A.	22.143	0,86
		52.562	2,03
Japanischer Yen			
2.938.700	Japan Tobacco, Inc.	118.554	4,57
Schweizer Franken			
1.717.596	Nestle S.A.	132.754	5,12
504.165	Novartis AG	41.485	1,60
434.944	Roche Holding AG	114.434	4,41
		288.673	11,13
US-Dollar			
290.589	3M Co.	50.869	1,96
951.550	Altria Group, Inc.	65.624	2,53
736.200	Anheuser-Busch InBev NV – ADR	96.932	3,74
572.482	Automatic Data Processing, Inc.	52.591	2,03
734.219	Check Point Software Technologies Ltd.	58.510	2,26
767.648	Colgate-Palmolive Co.	56.180	2,17

Das Portfolio im Detail

Global Franchise Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
249.026	FactSet Research Systems, Inc.	40.209	1,55
336.249	Intuit, Inc.	37.537	1,45
1.349.258	Johnson & Johnson	163.658	6,31
622.862	Medtronic Plc.	54.052	2,08
2.333.000	Microsoft Corp.	119.391	4,60
1.081.878	Moody's Corp.	101.377	3,91
1.209.375	Oracle Corp.	49.482	1,91
1.311.682	PayPal Holdings, Inc.	47.903	1,85
478.761	PepsiCo, Inc.	50.725	1,95
1.044.778	Philip Morris International, Inc.	106.285	4,10
28.305	Priceline Group, Inc.	35.353	1,36
504.176	Reynolds American, Inc.	27.183	1,05
66.057	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	41.132	1,59
1.674.459	Twenty-First Century Fox, Inc. 'A'	45.302	1,75
1.049.454	VeriSign, Inc.	90.741	3,50
1.559.652	Visa, Inc. 'A'	115.703	4,46
		1.506.739	58,11
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 1.984.232.000 USD)	2.437.266	94,00
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 1.984.232.000 USD)	2.437.266	94,00
Organismen für gemeinsame Anlagen – 0,39 %			
Pfund Sterling			
4.408.954	Investec Funds Series IV – Global Franchise Fund	10.036	0,39
	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 8.363.000 USD)	10.036	0,39
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 1.992.595.000 USD)	2.447.302	94,39

Global Franchise Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung**Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,09 %**

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	17.933.069	USD	13.250.700	81	0,00
29.07.2016	USD	893.016	AUD	1.200.986	0	0,00
29.07.2016	USD	16.252.499	CHF	15.603.410	292	0,01
29.07.2016	USD	130.876	CNH	871.321	1	0,00
29.07.2016	USD	3.303.843	EUR	2.927.125	67	0,00
29.07.2016	USD	28.153.429	GBP	19.736.435	2.031	0,08
29.07.2016	ZAR	40.248.882	USD	2.632.256	82	0,01
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					2.554	0,10

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	CHF	9.045.496	USD	9.421.371	(169)	(0,01)
29.07.2016	CNH	5.780.023	USD	874.149	(9)	(0,00)
29.07.2016	EUR	142.855	USD	158.729	(1)	(0,00)
29.07.2016	GBP	2.264.889	USD	3.029.537	(32)	(0,00)
29.07.2016	JPY	6.978.689	USD	67.801	(0)	(0,00)
29.07.2016	SGD	14.247.326	USD	10.551.110	(2)	(0,00)
29.07.2016	USD	6.694.920	JPY	696.686.062	(59)	(0,00)
29.07.2016	USD	287.751	SGD	390.104	(1)	(0,00)
29.07.2016	USD	147.442	ZAR	2.259.673	(5)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(278)	(0,01)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 1.993.141.000 USD)					2.449.578	94,48
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					143.244	5,52
EIGENKAPITAL					2.592.822	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Das Portfolio im Detail

Global Franchise Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
3M Co.	20.357	–
Automatic Data Processing, Inc.	46.830	–
Check Point Software Technologies Ltd.	23.258	–
Diageo Plc.	10.640	–
Intuit, Inc.	13.160	–
Japan Tobacco, Inc.	2.521	–
Johnson & Johnson	24.613	–
L Oreal Prime de Fidelite	15.054	–
London Stock Exchange Group Plc	23.370	–
L'Oreal	–	15.054
Microsoft Corp.	14.765	–
Moody's Corp.	13.887	–
Nestle S.A.	14.638	–
Paypal Holding Inc.	16.707	–
PepsiCo, Inc.	4.114	–
priceline.com, Inc.	38.435	–
Reckitt Benckiser Group Plc.	2.403	–
Roche Holding AG	38.606	–
Verisign, Inc.	39.696	–
Visa, Inc. A	25.222	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 51.856.000 USD	17.544	471
	405.820	15.525

Global Gold Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,53 %			
Australischer Dollar			
533.139	Dacian Gold Ltd.	1.156	0,40
4.025.630	Evolution Mining Ltd.	7.004	2,43
1.061.722	Independence Group NL	2.629	0,91
1.556.783	Metals X Ltd.	1.622	0,57
1.511.764	Newcrest Mining Ltd.	26.148	9,08
3.518.044	Northern Star Resources Ltd.	12.981	4,51
4.211.641	Perseus Mining Ltd.	1.646	0,57
1.936.174	Saracen Mineral Holdings Ltd.	2.073	0,72
911.058	St Barbara Ltd.	2.006	0,70
		57.265	19,89
Pfund Sterling			
546.687	Acacia Mining Plc.	3.267	1,13
2.599.419	Centamin Plc.	4.547	1,58
9.124.770	Pan African Resources Plc.	2.324	0,81
152.713	Randgold Resources Ltd.	17.040	5,92
		27.178	9,44
Kanadischer Dollar			
349.899	Agnico Eagle Mines Ltd.	18.639	6,47
541.713	Alamos Gold, Inc. 'A'	4.645	1,61
416.251	Detour Gold Corp.	10.362	3,60
328.605	Endeavour Mining Corp.	5.554	1,93
92.146	Franco-Nevada Corp.	6.978	2,42
367.591	Guyana Goldfields, Inc.	2.624	0,91
309.777	Kirkland Lake Gold, Inc.	2.538	0,88
966.227	Lucara Diamond Corp.	2.603	0,90
660.654	New Gold, Inc.	2.875	1,00

Das Portfolio im Detail

Global Gold Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Kanadischer Dollar Fortsetzung			
282.562	Newmarket Gold, Inc.	822	0,29
642.199	OceanaGold Corp.	2.438	0,85
231.947	Osisko Gold Royalties Ltd.	3.022	1,05
1.834.500	Roxgold, Inc.	2.149	0,75
897.396	SEMAFO, Inc.	4.282	1,49
848.378	Tahoe Resources, Inc.	12.641	4,39
783.689	Torex Gold Resources, Inc.	1.389	0,48
		83.561	29,02
Südafrikanischer Rand			
160.782	Anglo American Platinum Ltd.	4.026	1,40
600.410	AngloGold Ashanti Ltd.	10.827	3,76
321.414	Gold Fields Ltd.	1.559	0,54
1.188.613	Harmony Gold Mining Co., Ltd.	4.234	1,47
1.152.336	Sibanye Gold Ltd.	3.919	1,36
		24.565	8,53
US-Dollar			
1.090.942	Barrick Gold Corp.	23.281	8,09
557.667	Eldorado Gold Corp.	2.507	0,87
512.549	Goldcorp, Inc.	9.802	3,40
693.716	Newmont Mining Corp.	27.135	9,42
157.057	Royal Gold, Inc.	11.310	3,93
216.527	Silver Standard Resources, Inc.	2.811	0,98
195.750	Silver Wheaton Corp.	4.605	1,60

Global Gold Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
2.419.269	Yamana Gold, Inc.	12.568	4,36
		94.019	32,65
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 210.643.000 USD)		286.588	99,53
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 210.643.000 USD)		286.588	99,53
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,13 %			
Australischer Dollar			
984.736	Perseus Mining Ltd.	383	0,13
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 374.000 USD)		383	0,13
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 374.000 USD)		383	0,13
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 211.017.000 USD)		286.971	99,66
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		971	0,34
EIGENKAPITAL		287.942	100,00

Das Portfolio im Detail

Global Gold Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd.	15.285	14.476
Alamos Gold, Inc.	3.046	5.921
AngloGold Ashanti Ltd.	11.118	9.906
Barrick Gold Corp.	17.814	22.392
Detour Gold Corp.	8.450	4.717
Eldorado Gold Corp.	2.901	8.090
Evolution Mining Ltd	6.833	11.974
Franco-Nevada Corp.	6.911	12.891
Fresnillo Plc.	1.782	8.204
Gold Fields Ltd.	5.731	15.150
Goldcorp, Inc.	6.192	16.718
Newcrest Mining Ltd.	11.361	15.311
Newmont Mining Corp.	11.325	17.089
Northern Star Resources Ltd	8.463	7.476
Randgold Resources Ltd.	15.825	23.559
Royal Gold, Inc.	9.796	6.887
Sibanye Gold Ltd.	5.269	13.384
Silver Wheaton Corp.	5.183	7.105
Tahoe Resources Inc	9.199	4.932
Yamana Gold, Inc.	7.588	6.258
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 5.759.000 USD	71.190	53.549
	241.262	285.989

Global Natural Resources Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,75 %			
Australischer Dollar			
1.243.822	Evolution Mining Ltd.	2.164	1,01
315.552	Iluka Resources Ltd.	1.551	0,73
917.364	Independence Group NL	2.271	1,06
181.457	Newcrest Mining Ltd.	3.139	1,47
754.572	Northern Star Resources Ltd.	2.784	1,30
602.824	Orocobre Ltd.	2.167	1,02
1.288.850	Saracen Mineral Holdings Ltd.	1.380	0,65
715.503	Western Areas Ltd.	1.169	0,55
2.060.063	Whitehaven Coal Ltd.	1.687	0,79
		18.312	8,58
Pfund Sterling			
197.152	Anglo American Plc.	1.921	0,90
374.547	BHP Billiton Plc.	4.713	2,21
772.924	BP Plc.	4.496	2,11
54.855	Genus Plc.	1.139	0,53
3.393.592	Glencore Plc.	6.954	3,26
19.079	Randgold Resources Ltd.	2.129	1,00
315.731	Rio Tinto Plc.	9.747	4,56
344.835	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	9.471	4,43
1.793.378	South32 Ltd.	2.127	1,00
		42.697	20,00
Kanadischer Dollar			
58.604	Agnico Eagle Mines Ltd.	3.122	1,46
93.338	Endeavour Mining Corp.	1.577	0,74
698.008	Lucara Diamond Corp.	1.881	0,88
639.034	Lundin Mining Corp.	2.150	1,01

Das Portfolio im Detail

Global Natural Resources Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Kanadischer Dollar Fortsetzung			
214.649	MEG Energy Corp.	1.121	0,52
469.950	New Gold, Inc.	2.045	0,96
37.026	Norbord, Inc.	720	0,34
380.767	Precision Drilling Corp.	2.012	0,94
236.291	Suncor Energy, Inc.	6.523	3,06
157.987	Tahoe Resources, Inc.	2.354	1,10
		23.505	11,01
Euro			
181.790	Nyrstar NV	1.701	0,80
70.221	OCI NV	946	0,44
160.971	thyssenkrupp AG	3.221	1,51
139.646	Total S.A.	6.667	3,12
		12.535	5,87
Hongkong-Dollar			
1.636.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co., Ltd.	1.317	0,62
3.277.000	CNOOC Ltd.	4.092	1,91
		5.409	2,53
Indonesische Rupie			
1.046.222	Astra Agro Lestari Tbk PT	1.171	0,55
Norwegische Krone			
259.259	Austevoll Seafood ASA	2.169	1,01
101.335	Leroy Seafood Group ASA	4.758	2,23
227.295	Marine Harvest ASA	3.817	1,79
		10.744	5,03
Singapur-Dollar			
2.539.000	First Resources Ltd.	2.951	1,38

Global Natural Resources Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Schweizer Franken			
14.152	Syngenta AG	5.431	2,54
US-Dollar			
11.398	Agrium, Inc.	1.031	0,48
78.247	Anadarko Petroleum Corp.	4.167	1,95
92.752	CF Industries Holdings, Inc.	2.236	1,05
30.531	Chevron Corp.	3.200	1,50
17.189	Cimarex Energy Co.	2.051	0,96
90.092	ConocoPhillips	3.928	1,84
100.853	Darling Ingredients, Inc.	1.502	0,70
66.369	EOG Resources, Inc.	5.535	2,59
70.575	Exxon Mobil Corp.	6.615	3,10
40.033	First Solar, Inc.	1.941	0,91
70.835	Hess Corp.	4.257	1,99
43.537	Hormel Foods Corp.	1.594	0,75
263.757	Marathon Oil Corp.	3.955	1,85
161.056	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR	2.148	1,01
67.187	Monsanto Co.	6.954	3,26
73.849	Mosaic Co.	1.933	0,91
96.260	Newmont Mining Corp.	3.765	1,76
116.491	Noble Energy, Inc.	4.178	1,96
90.422	Occidental Petroleum Corp.	6.833	3,20
43.722	Royal Gold, Inc.	3.148	1,47
83.187	Schlumberger Ltd.	6.579	3,08
166.811	Steel Dynamics, Inc.	4.086	1,91
57.527	SunPower Corp.	891	0,42

Das Portfolio im Detail

Global Natural Resources Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS	
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere				
Stammaktien Fortsetzung				
US-Dollar Fortsetzung				
141.692	Whiting Petroleum Corp.	1.311	0,61	
		83.838	39,26	
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 207.755.000 USD)		206.593	96,75	
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 207.755.000 USD)		206.593	96,75	
Organismen für gemeinsame Anlagen – 2,09 %				
US-Dollar				
352.004	Investec Global Strategy Fund – Active Commodities	4.467	2,09	
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN (Kosten 4.394.000 USD)		4.467	2,09	
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 212.150.000 USD)		211.060	98,84	
Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)				
FÄLLIGKEITS- TERMIN	KAUFBETRAG	VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIRTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	CHF 52.283	USD 54.448	(1)	(0,00)
29.07.2016	SGD 405.246	USD 300.188	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD 7.167	CHF 7.019	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD 16.602	SGD 22.560	(0)	(0,00)
UNREALISIRTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN			(1)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 212.150.000 USD)		211.059	98,84	
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.471	1,16	
EIGENKAPITAL		213.530	100,00	

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Global Natural Resources Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Agnico Eagle Mines Ltd.	3.827	1.756
Arcelormittal	4.639	4.461
Barrick Gold Corp.	3.752	6.047
BHP Billiton Plc.	7.918	5.846
BP Plc.	4.278	39
Exxon Mobil Corp.	4.074	4.181
First Resources Ltd.	3.969	1.134
Glencore Xstrata Plc.	3.652	4.147
Leroy Seafood Group ASA	5.474	1.751
Marine Harvest	5.180	5.613
Monsanto Co.	4.372	2.998
Occidental Petroleum Corp.	3.819	450
Randgold Resources Ltd.	4.775	4.470
Rio Tinto Plc.	6.502	3.738
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	5.844	3.366
Royal Gold, Inc.	4.191	1.365
Schlumberger Ltd.	7.115	2.209
Suncor Energy, Inc.	4.321	168
Syngenta AG	1.868	5.013
Syngenta AG	4.278	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.271.000 USD	108.710	106.208
	202.558	164.960

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,36 %			
Australischer Dollar			
3.976.724	Growthpoint Properties Australia Ltd.	9.413	1,17
Pfund Sterling			
6.192	British American Tobacco Plc.	399	0,05
10.723	Diageo Plc.	298	0,04
681.775	GlaxoSmithKline Plc.	14.549	1,81
810.293	Imperial Brands Plc.	43.679	5,44
164.700	InterContinental Hotels Group Plc.	6.037	0,75
268.313	London Stock Exchange Group Plc.	9.060	1,13
428.644	Reckitt Benckiser Group Plc.	42.727	5,33
527.294	Unilever Plc.	25.107	3,13
728.902	WPP Plc.	15.096	1,88
		156.952	19,56
Euro			
214.577	Anheuser-Busch InBev NV	28.240	3,52
2.055.602	C&C Group Plc.	8.127	1,01
		36.367	4,53
Japanischer Yen			
993.696	Japan Tobacco, Inc.	40.088	5,00
Schweizer Franken			
562.189	Nestle S.A.	43.452	5,41
278.399	Novartis AG	22.908	2,85
1.379	Roche Holding AG	363	0,05
		66.723	8,31
US-Dollar			
149.090	3M Co.	26.099	3,25
538.542	Activision Blizzard, Inc.	21.351	2,66

Global Quality Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
2.781	Adobe Systems, Inc.	266	0,03
380	Alphabet, Inc. 'A'	267	0,03
546.620	Altria Group, Inc.	37.698	4,70
273.753	Check Point Software Technologies Ltd.	21.815	2,72
216.110	Colgate-Palmolive Co.	15.816	1,97
13.054	eBay, Inc.	306	0,04
73.595	FactSet Research Systems, Inc.	11.883	1,48
93.148	Intuit, Inc.	10.399	1,30
401.684	Johnson & Johnson	48.722	6,07
161.419	Medtronic Plc.	14.008	1,75
839.766	Microsoft Corp.	42.975	5,36
6.335	Mondelez International, Inc. 'A'	288	0,04
340.417	Moody's Corp.	31.899	3,98
5.378	Nielsen Holdings Plc.	280	0,04
451.920	Oracle Corp.	18.490	2,30
7.064	PayPal Holdings, Inc.	258	0,03
203.778	PepsiCo, Inc.	21.590	2,69
364.573	Philip Morris International, Inc.	37.088	4,62
1.809	Procter & Gamble Co.	153	0,02
187.785	Reynolds American, Inc.	10.124	1,26
2.254	S&P Global, Inc.	242	0,03
24.794	Samsung Electronics Co., Ltd. – GDR	15.439	1,92
3.661	Time Warner, Inc.	269	0,03
793.384	Twenty-First Century Fox Inc. 'A'	21.465	2,67
277.447	VeriSign, Inc.	23.990	2,99
516.442	Visa, Inc. 'A'	38.312	4,77

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
7.102	Zoetis, Inc.	337	0,04
		471.829	58,79
	SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 711.416.000 USD)	781.372	97,36
Vorzugsaktien – 0,02 %			
Euro			
1.589	Henkel AG & Co. KGaA	193	0,02
	SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten 176.000 USD)	193	0,02
	SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 711.592.000 USD)	781.565	97,38
	MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 711.592.000 USD)	781.565	97,38
	SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA	21.032	2,62
	EIGENKAPITAL	802.597	100,00

Global Quality Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
3M Co.	–	1.196
ActiVision Blizzard, Inc.	–	9.081
Altria Group, Inc.	–	1.704
Anheuser-Busch InBev NV	–	17.252
Check Point Software Technologies Ltd.	7.837	752
Imperial Tobacco Group Plc.	–	2.126
InterContinental Hotels Group Plc.	–	7.941
InterContinental Hotels Group Plc.	7.567	1.247
Japan Tobacco, Inc.	–	2.113
Johnson & Johnson	7.823	1.751
London Stock Exchange Group Plc	10.114	–
Microsoft Corp.	–	2.153
Moody's Corp.	–	1.745
Nestle S.A.	–	2.052
NIKE, Inc. 'B'	–	10.458
Philip Morris International, Inc.	–	1.662
Reckitt Benckiser Group Plc.	–	2.027
Unilever Plc.	–	1.187
Verisign, Inc.	95	1.195
Visa, Inc. A	7.811	1.528
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 16.052.000 USD	746	10.026
	41.993	79.196

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Income Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 95,36 %			
Australischer Dollar			
882.698	Growthpoint Properties Australia Ltd.	2.089	0,96
Pfund Sterling			
63.415	British American Tobacco Plc.	4.086	1,87
196.791	Diageo Plc.	5.464	2,50
506.735	GlaxoSmithKline Plc.	10.814	4,95
195.516	Imperial Brands Plc.	10.539	4,83
55.109	Reckitt Benckiser Group Plc.	5.493	2,52
167.544	Unilever Plc.	7.978	3,66
175.931	WPP Plc.	3.644	1,67
		48.018	22,00
Euro			
46.869	Anheuser-Busch InBev NV	6.168	2,82
706.445	C&C Group Plc.	2.793	1,28
98.897	Kone OYJ 'B'	4.537	2,08
		13.498	6,18
Japanischer Yen			
89.804	Japan Tobacco, Inc.	3.623	1,66
Schweizer Franken			
149.843	Nestle S.A.	11.581	5,31
85.799	Novartis AG	7.060	3,23
23.119	Roche Holding AG	6.083	2,79
		24.724	11,33
US-Dollar			
30.420	3M Co.	5.325	2,44
115.455	Activision Blizzard, Inc.	4.577	2,10
131.909	Altria Group, Inc.	9.097	4,17

Global Quality Equity Income Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
53.404	Automatic Data Processing, Inc.	4.906	2,25
86.846	Coca-Cola Co.	3.936	1,80
37.074	Colgate-Palmolive Co.	2.713	1,24
21.759	Intuit, Inc.	2.429	1,11
80.112	Johnson & Johnson	9.717	4,45
39.999	Medtronic Plc.	3.471	1,59
210.548	Microsoft Corp.	10.775	4,94
66.087	Mondelez International, Inc. 'A'	3.007	1,38
78.832	Nielsen Holdings Plc.	4.097	1,88
37.580	NIKE, Inc. 'B'	2.075	0,95
109.016	Oracle Corp.	4.460	2,04
49.119	PepsiCo, Inc.	5.204	2,38
98.825	Philip Morris International, Inc.	10.054	4,61
80.955	Procter & Gamble Co.	6.855	3,14
86.911	QUALCOMM, Inc.	4.656	2,13
62.721	Reynolds American, Inc.	3.382	1,55
67.873	Time Warner, Inc.	4.990	2,29
187.292	Twenty-First Century Fox 'A'	5.067	2,32
72.676	Visa, Inc. 'A'	5.392	2,47
		116.185	53,23
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 168.755.000 USD)		208.137	95,36
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 168.755.000 USD)		208.137	95,36
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 168.755.000 USD)		208.137	95,36

Das Portfolio im Detail

Global Quality Equity Income Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – (0,00 %)

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	JPY	1.873	USD	18	0	0,00
29.07.2016	USD	2.344	CHF	2.252	0	0,00
29.07.2016	USD	1.317	EUR	1.167	0	0,00
FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	USD	4.874	GBP	3.412	0	0,00
29.07.2016	USD	367	JPY	38.208	0	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEWISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					0	0,00
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 168.755.000 USD)					208.137	95,36
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					10.124	4,64
EIGENKAPITAL					218.261	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Global Quality Equity Income Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
3M Co.	1.318	–
ActiVision Blizzard, Inc.	2.036	–
Anheuser-Busch InBev NV	512	1.371
Automatic Data Processing, Inc.	4.439	–
British American Tobacco Plc.	1.138	–
C&C Group Plc.	1.090	–
Diageo Plc.	1.347	–
GlaxoSmithKline Plc.	1.750	121
Kone OYJ	1.200	–
Microsoft Corp.	2.752	–
Mondelez International, Inc.	985	–
Moody's Corp.	–	4.017
Nestle S.A.	1.845	–
Novartis AG	3.221	2.352
Oracle Corp.	1.184	–
Procter & Gamble Co.	3.005	–
QUALCOMM, Inc.	1.231	–
Roche Holding AG	3.616	–
Time Warner, Inc.	2.179	–
Twenty-First Century Fox 'A'	1.375	–
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 4.365.000 USD	6.659	850
	42.882	8.711

Das Portfolio im Detail

Global Real Estate Securities Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,52 %			
Australischer Dollar			
313.661	Goodman Group	1.662	2,39
580.382	Growthpoint Properties Australia Ltd.	1.365	1,96
650.010	Mirvac Group	979	1,41
134.883	Westfield Corp.	1.069	1,53
		5.075	7,29
Pfund Sterling			
62.983	British Land Co., Plc.	506	0,73
29.557	Derwent London Plc.	1.021	1,47
416.178	Empiric Student Property Plc.	594	0,85
123.380	Hammerson Plc.	879	1,26
318.379	Hansteen Holdings Plc.	430	0,62
243.449	Tritax Big Box REIT Plc.	420	0,60
		3.850	5,53
Kanadischer Dollar			
130.307	Artis Real Estate Investment Trust	1.357	1,95
56.324	RioCan Real Estate Investment Trust	1.273	1,83
		2.630	3,78
Euro			
30.000	ADO Properties S.A.	1.147	1,65
16.970	Eurocommercial Properties NV	721	1,03
2.481	Gecina S.A.	336	0,48
107.460	Merlin Properties Socimi S.A.	1.118	1,61
16.030	TLG Immobilien AG	335	0,48
6.519	Unibail-Rodamco SE	1.683	2,42
20.064	Vonovia SE	728	1,05
		6.068	8,72

Global Real Estate Securities Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar			
1.308.000	Champion REIT	739	1,06
53.234	Cheung Kong Property Holdings Ltd.	332	0,48
112.000	Link REIT	763	1,09
52.794	Sun Hung Kai Properties Ltd.	633	0,91
		2.467	3,54
Japanischer Yen			
564	AEON REIT Investment Corp.	642	0,92
685	GLP J-Reit	861	1,24
1.818	Japan Hotel REIT Investment Corp.	1.520	2,18
86.000	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	1.561	2,24
79.000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1.787	2,57
827	Orix JREIT, Inc.	1.424	2,05
		7.795	11,20
Singapur-Dollar			
940.200	CapitaLand Retail China Trust	1.048	1,51
Südafrikanischer Rand			
914.793	Sirius Real Estate Ltd.	549	0,79
Schwedische Krone			
50.853	Castellum AB	716	1,03
31.878	Fabege AB	535	0,77
		1.251	1,80
US-Dollar			
17.969	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1.860	2,67
26.600	Apartment Investment & Management Co. 'A'	1.175	1,69
15.719	AvalonBay Communities, Inc.	2.835	4,07
14.256	Boston Properties, Inc.	1.880	2,70

Das Portfolio im Detail

Global Real Estate Securities Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
67.967	Brixmor Property Group, Inc.	1.798	2,58
8.200	Digital Realty Trust, Inc.	894	1,28
24.860	Equity Residential	1.712	2,46
4.900	Essex Property Trust, Inc.	1.118	1,61
19.900	Gaming and Leisure Properties, Inc.	686	0,99
96.300	General Growth Properties, Inc.	2.873	4,13
30.609	HCP, Inc.	1.083	1,56
92.000	Hongkong Land Holdings Ltd.	560	0,80
47.300	Host Hotels & Resorts, Inc.	766	1,10
35.498	Hudson Pacific Properties, Inc.	1.036	1,49
10.700	Kilroy Realty Corp.	709	1,02
69.900	Prologis, Inc.	3.428	4,93
6.241	Public Storage	1.595	2,29
25.757	Simon Property Group, Inc.	5.587	8,03
19.842	SL Green Realty Corp.	2.112	3,03
11.912	Sovran Self Storage, Inc.	1.250	1,80
20.400	Ventas, Inc.	1.485	2,13
		36.442	52,36
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 64.922.000 USD)		67.175	96,52
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 64.922.000 USD)		67.175	96,52
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 64.922.000 USD)		67.175	96,52
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.425	3,48
EIGENKAPITAL		69.600	100,00

Global Real Estate Securities Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Ado Properties S.A.	946	47
AEON REIT Investment Corp.	705	30
Artis Real Estate Investment	800	94
British Land Co Plc	865	1.114
Capital & Counties Properties Plc	729	1.385
Champion REIT	737	29
Deutsche Wohnen AG	237	1.304
Equity Residential	449	1.259
Gaming and Leisure Properties REIT	704	14
Growthpoint Properties Australia Ltd.	1.429	60
Hudson Pacific Properties, Inc.	1.101	43
Japan Hotel Reit Investment	828	122
LaSalle Hotel Properties	52	703
Link REIT	144	748
New Europe Property Investments Plc	–	1.494
Simon Property Group, Inc.	892	539
Tanger Factory Outlet Centers, Inc.	56	725
TLG Immobilien AG	892	621
Vicinity Centres	310	2.017
Westfield Corp.	1.072	45
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.392.000 USD	11.922	8.949
	24.870	21.342

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 99,40 %			
Australischer Dollar			
6.053.888	South32 Ltd.	7.107	0,50
Pfund Sterling			
3.595.920	BT Group Plc.	19.648	1,37
Chinese Yuan Renminbi			
515.339	Kweichow Moutai Co., Ltd. 'A'	22.534	1,57
6.577.142	Shanghai International Airport Co., Ltd. 'A'	25.658	1,79
		48.192	3,36
Dänische Krone			
337.424	Novo Nordisk A/S 'B'	18.078	1,26
Euro			
365.024	ASM International NV	14.036	0,98
892.357	bpost S.A.	22.717	1,58
174.436	Capgemini S.A.	14.983	1,04
181.118	HeidelbergCement AG	13.589	0,95
1.883.283	ING Groep NV	19.390	1,35
993.678	Koninklijke Ahold NV	21.887	1,53
520.482	NN Group NV	14.272	0,99
3.779.987	Poste Italiane SpA	24.980	1,74
1.149.577	Repsol S.A.	14.676	1,02
288.317	Siemens AG	29.484	2,05
177.807	Teleperformance	15.090	1,05
824.198	UPM-Kymmene OYJ	15.011	1,05
		220.115	15,33
Hongkong-Dollar			
3.844.500	Anhui Conch Cement Co., Ltd. 'H'	9.322	0,65
27.034.000	China Construction Bank Corp. 'H'	18.037	1,26

Global Strategic Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Hongkong-Dollar Fortsetzung			
2.209.290	China Traditional Chinese Medicine Co., Ltd.	875	0,06
6.230.000	CNOOC Ltd.	7.779	0,54
3.679.500	New China Life Insurance Co., Ltd. 'H'	13.173	0,92
		49.186	3,43
Japanischer Yen			
3.411.000	Fuji Electric Co., Ltd.	14.224	0,99
445.900	Fuji Heavy Industries Ltd.	15.379	1,07
454.600	Japan Airlines Co., Ltd.	14.634	1,02
547.400	Japan Tobacco, Inc.	22.083	1,54
741.200	KDDI Corp.	22.585	1,57
1.321.200	Komatsu Ltd.	22.983	1,60
636.200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	29.862	2,08
1.703.000	SCREEN Holdings Co., Ltd.	18.577	1,30
1.189.200	Sekisui House Ltd.	20.845	1,45
496.300	Sompo Japan Nipponkoa Holdings, Inc.	13.238	0,92
		194.410	13,54
Malaysischer Ringgit			
4.449.000	Tenaga Nasional Bhd	15.567	1,08
Schweizer Franken			
723.453	ABB Ltd.	14.275	0,99
Türkische Lira			
14.456.434	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	14.331	1,00
US-Dollar			
888.371	Activision Blizzard, Inc.	35.220	2,45
797.254	Ally Financial, Inc.	13.601	0,95

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
39.168	Alphabet, Inc. 'A'	27.545	1,92
168.840	AmerisourceBergen Corp.	13.393	0,93
709.843	AT&T, Inc.	30.669	2,14
445.057	Carnival Corp.	19.674	1,37
443.389	CBS Corp. 'B'	24.131	1,68
230.337	Celanese Corp. 'A'	15.074	1,05
212.954	Chemed Corp.	29.037	2,02
731.446	Citigroup, Inc.	31.017	2,16
154.611	CME Group, Inc.	15.054	1,05
558.078	eBay, Inc.	13.067	0,91
449.800	EMC Corp.	12.219	0,85
394.178	Generac Holdings, Inc.	13.786	0,96
226.446	Gilead Sciences, Inc.	18.888	1,32
217.798	Hess Corp.	13.089	0,91
1.383.504	Hewlett Packard Enterprise Co.	25.284	1,76
195.970	Honeywell International, Inc.	22.797	1,59
787.715	Itau Unibanco Holding S.A. – ADR	7.432	0,52
340.519	Johnson Controls, Inc.	15.070	1,05
150.053	Jones Lang LaSalle, Inc.	14.621	1,02
192.800	Lam Research Corp.	16.205	1,13
283.814	Lincoln National Corp.	11.002	0,77
396.222	Macy's, Inc.	13.311	0,93
372.362	Mellanox Technologies Ltd.	17.857	1,24
863.547	MMC Norilsk Nickel PJSC – ADR	11.561	0,81
347.200	Mylan NV	15.009	1,05
125.754	Nice Ltd. – ADR	8.027	0,56

Global Strategic Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
161.916	NXP Semiconductors NV	12.681	0,88
1.337.690	ON Semiconductor Corp.	11.792	0,82
429.987	PayPal Holdings, Inc.	15.703	1,09
987.207	Popular, Inc.	28.915	2,02
28.889	Priceline Group, Inc.	36.082	2,51
320.314	Quest Diagnostics, Inc.	26.075	1,82
1.508.344	Scorpio Tankers, Inc.	6.343	0,44
105.702	Thermo Fisher Scientific, Inc.	15.618	1,09
663.089	Time, Inc.	10.918	0,76
484.278	Tyson Foods, Inc. 'A'	32.343	2,25
273.544	UnitedHealth Group, Inc.	38.616	2,69
272.441	Valero Energy Corp.	13.893	0,97
479.693	Vantiv, Inc. 'A'	27.153	1,89
147.099	Visteon Corp.	9.680	0,67
374.826	Voya Financial, Inc.	9.275	0,65
225.863	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	27.182	1,89
		825.909	57,54
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 1.293.776.000 USD)		1.426.818	99,40
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 1.293.776.000 USD)		1.426.818	99,40
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN OHNE DERIVATE (Kosten 1.293.776.000 USD)		1.426.818	99,40

Das Portfolio im Detail

Global Strategic Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Devisenterminkontrakte auf abgesicherte Anteilsklassen – 0,00 %

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER GEWINN (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	AUD	1.011.305	USD	747.340	5	0,00
29.07.2016	HKD	14.448	USD	1.862	0	0,00
29.07.2016	USD	14.043	CHF	13.476	0	0,00
29.07.2016	USD	243.900	EUR	216.077	5	0,00
29.07.2016	USD	20.554	GBP	14.410	1	0,00
29.07.2016	USD	44.626	HKD	346.160	0	0,00
UNREALISIERTER GEWINN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					11	0,00

FÄLLIGKEITS- TERMIN		KAUFBETRAG		VERKAUFS- BETRAG	UNREALISIERTER VERLUST (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
29.07.2016	CHF	1.220	USD	1.253	(0)	(0,00)
29.07.2016	EUR	22.584	USD	25.046	(0)	(0,00)
29.07.2016	GBP	1.785	USD	2.379	(0)	(0,00)
29.07.2016	JPY	741.523	USD	7.233	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD	42.957	AUD	58.145	(0)	(0,00)
29.07.2016	USD	172.751	JPY	17.979.499	(2)	(0,00)
UNREALISIERTER VERLUST AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN AUF ABGESICHERTE ANTEILSKLASSEN					(2)	(0,00)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 1.293.776.000 USD)					1.426.827	99,40
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					8.662	0,60
EIGENKAPITAL					1.435.489	100,00

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Trust Canada.

Global Strategic Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
ABB Ltd.	15.846	628
Alphabet Inc.	31.179	1.496
American International Group, Inc.	–	15.646
AmerisourceBergen Corp.	–	19.563
Carnival Corp.	23.791	1.033
Celanese Corp.	15.441	1.137
CME Group, Inc.	15.044	757
Evonik Industries AG	–	17.306
Gilead Sciences, Inc.	23.448	1.459
HeidelbergCement AG	16.086	790
Honeywell International Inc.	23.220	1.093
KBC Group NV	–	22.658
Koninklijke Ahold NV	23.475	1.062
Lam Research Corp.	15.881	808
Shanghai Jahwa United Co.	282	17.086
Siemens AG	30.380	1.588
Sumitomo Chemical Co., Ltd	–	15.473
SYNNEX Corp.	–	18.379
Thermo Fisher Scientific, Inc.	–	23.938
UPM-Kymmene OYJ	15.758	795
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 28.710.000 USD	119.565	312.651
	369.396	475.346

Das Portfolio im Detail

Global Value Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 97,73 %			
Australischer Dollar			
1.303.935	Metcash Ltd.	1.865	3,86
230.200	WorleyParsons Ltd.	1.261	2,61
		3.126	6,47
Pfund Sterling			
224.516	Centrica Plc.	675	1,40
136.002	Grafton Group Plc.	893	1,85
194.285	HSBC Holdings Plc.	1.196	2,48
116.282	J D Wetherspoon Plc.	1.088	2,25
1.426.884	Lloyds Banking Group Plc.	1.027	2,13
89.464	Rolls-Royce Holdings Plc.	849	1,76
344.096	Royal Bank of Scotland Group Plc.	775	1,60
725.472	SIG Plc.	1.080	2,24
184.862	Standard Chartered Plc.	1.394	2,88
697.630	Tesco Plc.	1.629	3,37
36.610	Travis Perkins Plc.	718	1,49
		11.324	23,45
Euro			
26.372	CRH Plc.	761	1,57
Hongkong-Dollar			
104.900	Prada SpA	323	0,67
Japanischer Yen			
231.600	Anritsu Corp.	1.339	2,77
52.200	Exedy Corp.	1.120	2,32
42.400	Japan Airlines Co., Ltd.	1.365	2,83
216.000	Japan Steel Works Ltd.	989	2,05
312.900	Resona Holdings, Inc.	1.145	2,37

Global Value Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Japanischer Yen Fortsetzung			
114.500	T&D Holdings, Inc.	974	2,02
81.800	THK Co., Ltd.	1.396	2,89
		8.328	17,25
US-Dollar			
23.015	American Express Co.	1.398	2,89
64.095	Avon Products, Inc.	242	0,50
137.091	Bank of America Corp.	1.818	3,76
26.137	Best Buy Co., Inc.	800	1,66
44.564	Citigroup, Inc.	1.890	3,91
23.422	Coach, Inc.	954	1,98
20.110	Deere & Co.	1.630	3,37
16.914	Halliburton Co.	766	1,59
68.182	Joy Global, Inc.	1.442	2,99
88.304	Leucadia National Corp.	1.530	3,17
153.971	Manitowoc Co., Inc.	840	1,74
154.396	Manitowoc Foodservice, Inc.	2.718	5,63
41.517	Microsoft Corp.	2.125	4,40
21.311	Northern Trust Corp.	1.412	2,92
35.578	Patterson-UTI Energy, Inc.	758	1,57
17.575	Signet Jewelers Ltd.	1.448	3,00
64.432	Washington Federal, Inc.	1.563	3,24
		23.334	48,32
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 49.542.000 USD)		47.196	97,73
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 49.542.000 USD)		47.196	97,73

Das Portfolio im Detail

Global Value Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Sonstige übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 0,02 %			
Pfund Sterling			
6.351.944	Rolls-Royce Holdings Plc.	9	0,02
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 9.000 USD)		9	0,02
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE (Kosten 9.000 USD)		9	0,02
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 49.551.000 USD)		47.205	97,75
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		1.087	2,25
EIGENKAPITAL		48.292	100,00

Global Value Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
THK Co., Ltd.	-	-	1.608	68
Resona Holdings, Inc.	-	-	1.599	48
Anritsu Corp.	-	-	1.586	53
Tesco Plc.	-	-	1.554	79
US-amerikanische Schatzanweisungen/-obligationen	1,000 %	31.10.16	-	1.420
Metcash Ltd.	-	-	1.245	67
Microsoft Corp.	-	-	2.340	96
Bank of America Corp.	-	-	2.338	77
Manitowoc Company, Inc.	-	-	2.253	30
Helical Bar Plc.	-	-	-	1.609
Metropole Television S.A.	-	-	-	1.598
Mitsubishi Motors Corp.	-	-	1.589	984
Deere & Co.	-	-	1.582	65
Lloyds Banking Group Plc	-	-	1.567	58
Leucadia National Corp.	-	-	1.564	60
J D Wetherspoon Plc	-	-	1.563	301
Northern Trust Corp.	-	-	1.558	59
Royal Bank of Scotland Plc.	-	-	1.552	46
Zimmer Holdings, Inc.	-	-	-	1.512
American Express Co.	-	-	1.509	-
Signet Jewelers Ltd.	-	-	1.498	-
Green REIT Plc.	-	-	-	1.381
GlaxoSmithKline Plc.	-	-	-	1.269
Baker Hughes, Inc.	-	-	-	1.264
MDC Holdings, Inc.	-	-	-	1.261
Puma SE	-	-	-	1.219
Kuoni Reisen	-	-	-	1.210
Lagardere SCA	-	-	-	1.168
Motorola Solutions, Inc.	-	-	-	1.151

Das Portfolio im Detail

Global Value Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BESCHREIBUNG	KUPONSATZ	FÄLLIGKEITS- TERMIN	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Interpublic Group Of Cos, Inc.	-	-	-	1.125
Wal-Mart Stores, Inc.	-	-	-	1.122
Joy Global, Inc.	-	-	1.083	1.062
Exedy Corp	-	-	1.052	298
T&D Holdings, Inc.	-	-	1.560	48
Carrefour S.A.	-	-	-	1.319
Standard Chartered Plc.	-	-	1.031	54
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 966.000 USD			7.307	15.558
			40.538	38.739

Latin American Equity Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 73,64 %			
Brasilianischer Real			
35.940	BR Malls Participacoes S.A.	144	2,54
19.600	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	177	3,13
27.048	Cielo S.A.	284	5,01
13.400	Embraer S.A.	73	1,29
40.300	JBS S.A.	125	2,21
36.600	Klabin S.A.	176	3,11
62.200	Kroton Educacional S.A.	263	4,64
6.600	Raia Drogasil S.A.	130	2,30
3.200	Ultrapar Participacoes S.A.	71	1,25
13.200	Vale S.A.	67	1,18
		1.510	26,66
Chilenischer Peso			
2.048	Banco de Credito e Inversiones	88	1,55
9.238	Latam Airlines Group S.A.	61	1,08
84.652	Parque Arauco S.A.	170	3,00
		319	5,63
Mexikanischer Peso			
162.900	Alpek SAB de CV	267	4,71
14.200	Arca Continental SAB de CV	102	1,80
34.700	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	65	1,15
7.310	El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	77	1,36
7.065	Gruma SAB de CV 'B'	102	1,80
12.600	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	75	1,32
48.900	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	273	4,83
33.400	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	78	1,38
4.980	Industrias Penoles SAB de CV	119	2,10

Das Portfolio im Detail

Latin American Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Mexikanischer Peso Fortsetzung			
28.900	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	122	2,15
80.200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	193	3,41
		1.473	26,01
US-Dollar			
8.927	Adecoagro S.A.	98	1,73
16.160	AMBEV S.A. – ADR	96	1,69
7.463	Cia de Minas Buenaventura SAA – ADR	89	1,57
759	Credicorp Ltd.	117	2,07
1.182	Fomento Economico Mexicano SAB de CV – ADR	109	1,92
6.391	InRetail Peru Corp.	106	1,87
3.643	Pampa Energia S.A. – ADR	100	1,77
3.887	Ultrapar Participacoes S.A. – ADR	85	1,50
3.593	YPF S.A. – ADR	69	1,22
		869	15,34
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 3.676.000 USD)		4.171	73,64
Vorzugsaktien – 24,45 %			
Brasilianischer Real			
34.444	Banco Bradesco S.A.	270	4,77
32.600	Braskem S.A. 'A'	193	3,40
90.900	Gerdau S.A.	167	2,95
133.527	Itausa – Investimentos Itau S.A.	315	5,56
27.500	Lojas Americanas S.A.	137	2,42
63.200	Petroleo Brasileiro S.A.	185	3,27
		1.267	22,37

Latin American Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Vorzugsaktien Fortsetzung			
Chilenischer Peso			
33.683	Embotelladora Andina S.A. 'B'	118	2,08
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten 1.338.000 USD)		1.385	24,45
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 5.014.000 USD)		5.556	98,09
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 5.014.000 USD)		5.556	98,09
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		108	1,91
EIGENKAPITAL		5.664	100,00

Das Portfolio im Detail

Latin American Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	127	75
Alpek SAB de CV	263	33
Alsea SAB de CV	–	265
AMBEV S.A. – ADR	113	152
Arca Continental Sab De CV	120	41
Banco Bradesco S.A.	137	87
Banco de Credito e Inversiones	235	155
BB Seguridade Participacoes S.A.	75	287
BR Malls Participacoes S.A.	114	–
Braskem S.A.	209	–
BRF – Brasil Foods S.A.	137	326
Cencosud S.A.	142	184
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	160	68
Cielo S.A.	247	185
Credicorp Ltd.	297	251
Fomento Economico Mexicano SAB de CV – ADR	85	259
Gerdau S.A.	199	27
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR	–	176
Grupo Bimbo SAB de CV	–	181
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	190	244
Grupo Financiero Galicia S.A.	30	119
Grupo Televisa SAB	–	207
Infraestructura Energetica N	116	–
Itausa – Investimentos Itau S.A.	303	116
JBS S.A.	118	–
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	99	291
Klabin Finance S.A.	193	–
Kroton Educacional S.A.	212	24
Lojas Americanas S.A.	116	–

Latin American Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Marfrig Global Foods S.A.	36	129
Megacable Holdings SAB de CV	97	117
MercadoLibre, Inc.	–	114
Parque Arauco S.A.	186	190
Petroleo Brasileiro S.A.	177	–
Promotora y Operadora de Infraestructura S.A.o Martinho S.A.	–	162
SACI Falabella	56	262
Tenedora Nemark S.A. de CV	–	147
Ultrapar Participacoes S.A.	38	142
Vale S.A.	205	118
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	231	40
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 113.000 USD	1.808	1.400
	6.871	6.731

Das Portfolio im Detail

Latin American Smaller Companies Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 91,22 %			
Brasilianischer Real			
194.300	Arezzo Industria e Comercio S.A.	1.617	2,35
544.410	BR Malls Participacoes S.A.	2.178	3,16
202.600	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens S.A.	1.435	2,08
390.800	Direcional Engenharia S.A.	664	0,96
159.200	Estacio Participacoes S.A.	840	1,22
241.800	Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	2.118	3,07
378.004	Kroton Educacional S.A.	1.600	2,32
380.700	Linx S.A.	1.914	2,78
140.100	Localiza Rent a Car S.A.	1.502	2,18
190.500	Lojas Renner S.A.	1.405	2,04
521.000	Marfrig Global Foods S.A.	912	1,32
409.800	MRV Engenharia e Participacoes S.A.	1.376	2,00
387.900	Odontoprev S.A.	1.614	2,34
49.200	Ouro Fino Saude Animal Participacoes S.A.	652	0,95
102.100	Raia Drogasil S.A.	2.008	2,91
108.100	Sao Martinho S.A.	1.790	2,60
254.900	SLC Agricola S.A.	1.173	1,70
62.100	Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A.	530	0,77
		25.328	36,75
Chilenischer Peso			
320.000	E.CL S.A.	544	0,79
130.841	Hortifrut S.A.	176	0,26
1.761.596	Parque Arauco S.A.	3.531	5,12
533.894	Vina Concha y Toro S.A.	841	1,22
129.739.300	Vina San Pedro Tarapaca S.A.	1.297	1,88
		6.389	9,27

Latin American Smaller Companies Fund Fortsetzung
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Kolumbianischer Peso			
340.700	Cemex Latam Holdings S.A.	1.467	2,13
Mexikanischer Peso			
1.124.206	Alsea SAB de CV	4.281	6,21
536.753	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	3.094	4,49
708.451	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	1.091	1,58
728.200	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1.126	1,64
830.000	Gentera SAB de CV	1.483	2,15
254.100	Grupo Aeromexico SAB de CV	522	0,76
275.600	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.635	2,37
607.600	Grupo Rotoplas SAB de CV	1.100	1,60
796.000	La Comer SAB de CV	781	1,13
382.381	Megacable Holdings SAB de CV	1.550	2,25
39.205	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	484	0,70
480.000	Unifin Financiera SAB de CV	1.215	1,76
		18.362	26,64
US-Dollar			
93.227	Adecoagro S.A.	1.021	1,48
92.458	Cementos Pacasmayo SAA – ADR	818	1,19
66.500	Cia de Minas Buenaventura SAA – ADR	794	1,15
119.400	Controladora Vuela de Aviacion SAB de CV – ADR	2.233	3,24
11.550	Copa Holdings S.A. 'A'	604	0,88
15.322	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV – ADR	2.443	3,55
19.225	Grupo Financiero Galicia S.A. – ADR	588	0,85
69.292	InRetail Peru Corp.	1.150	1,67
25.368	Intercorp Financial Services, Inc.	761	1,10

Das Portfolio im Detail

Latin American Smaller Companies Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
33.200	Pampa Energia S.A. – ADR	907	1,32
		11.319	16,43
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 56.288.000 USD)		62.865	91,22
Vorzugsaktien – 5,19 %			
Brasilianischer Real			
624.900	Bradespar S.A.	1.717	2,49
829.700	Gerdau S.A.	1.523	2,21
		3.240	4,70
Kolumbianischer Peso			
36.500	Banco Davivienda S.A.	336	0,49
SUMME VORZUGSAKTIEN (Kosten 2.755.000 USD)		3.576	5,19
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 59.043.000 USD)		66.441	96,41
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 59.043.000 USD)		66.441	96,41
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.477	3,59
EIGENKAPITAL		68.918	100,00

Latin American Smaller Companies Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) GBP
Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.461	–
Alsea SAB de CV	1.491	369
Arezzo Industria e Comercio S.A.	1.307	–
BR Malls Participacoes S.A.	1.614	–
Bradespar S.A. Investment Companies	1.442	600
Bupa Chile S.A.	–	1.006
Companhia de Minas Buenaventura S.A. – ADR	868	319
Controladora Vuela Compania De Aviacion, S.A.B. De C.V.	1.326	–
CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens S.A.	1.282	–
Cyrela Brazil Realty S.A.	970	1.069
Gerdau S.A.	1.541	–
Grupo Herdez SAB de CV	–	1.067
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	903	–
La Comer SAB de CV	793	–
Linx S.A.	271	978
Localiza Rent a Car S.A.	1.127	–
MRV Engenharia e Participacoes S.A.	1.238	–
Promotora y Operadora de Infraestructura	–	913
Tenedora Nemark S.A. de CV	–	797
Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A	–	932
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.378.000 GBP	9.792	8.207
	27.426	16.257

Das Portfolio im Detail

Mexican Equity Fund

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 94,77 %			
Mexikanischer Peso			
120.574	Alpek SAB de CV	197	4,24
26.858	Arca Continental SAB de CV	193	4,15
34.011	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	196	4,22
101.662	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	191	4,11
137.865	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	213	4,58
6.917	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	13	0,28
31.553	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	292	6,28
60.695	Gentera SAB de CV	108	2,32
14.115	Gruma SAB de CV 'B'	203	4,37
147.733	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	564	12,12
116.662	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV 'B'	212	4,56
132.837	Grupo Mexico SAB de CV 'B'	312	6,71
22.249	Grupo Televisa SAB	116	2,49
9.336	Industrias Penoles SAB de CV	222	4,77
85.152	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	201	4,32
36.663	Megacable Holdings SAB de CV	149	3,20
46.630	Organizacion Cultiba SAB de CV	55	1,18
5.757	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	71	1,53
4.772	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV 'L'	46	0,99
22.588	Rassini SAB de CV 'A'	50	1,08
48.946	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	124	2,67
114.083	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	274	5,89
		4.002	86,06
US-Dollar			
15.384	America Movil SAB de CV – ADR 'L'	188	4,05
16.372	Cemex SAB de CV – ADR	101	2,17

Mexican Equity Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
US-Dollar Fortsetzung			
4.441	Grupo Televisa S.A. – ADR	116	2,49
		405	8,71
SUMME STAMMAKTIEN (Kosten 4.222.000 USD)		4.407	94,77
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 4.222.000 USD)		4.407	94,77
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 4.222.000 USD)		4.407	94,77
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		243	5,23
EIGENKAPITAL		4.650	100,00

Das Portfolio im Detail

Mexican Equity Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	83	102
America Movil SAB de CV – ADR 'L'	190	1
Cemex SAB de CV	65	165
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	209	4
Credito Real SAB de CV	106	80
El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1'	118	123
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	82	187
Grupo Famsa SAB de CV	21	150
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	128	95
Grupo Herdez SAB de CV	–	165
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	68	92
Grupo Sanborns SAB de CV	–	97
Grupo Televisa SAB	110	–
Grupo Televisa SAB SER CPO	109	–
Industrias Penoles SAB de CV	186	80
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	–	105
Mexichem SAB de CV	21	210
Tenedora Nemark S.A. de CV	21	125
Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR	115	51
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	223	133
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 93.000 USD	598	581
	2.453	2.546

U.K. Alpha Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016**

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) GBP	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien – 96,85 %			
Pfund Sterling			
33.918	AstraZeneca Plc.	1.523	2,05
507.171	Balfour Beatty Plc.	1.096	1,47
58.421	Berendsen Plc.	713	0,96
1.320.652	Booker Group Plc.	2.300	3,10
447.066	BP Plc.	1.965	2,64
2.875.434	Breedon Aggregates Ltd.	1.776	2,39
54.972	British American Tobacco Plc.	2.677	3,60
558.509	BT Group Plc.	2.306	3,10
43.952	Bunzl Plc.	1.016	1,37
87.845	Compass Group Plc.	1.255	1,69
33.293	Croda International Plc.	1.050	1,41
156.035	Daily Mail & General Trust Plc. 'A'	935	1,26
22.888	DCC Plc.	1.511	2,03
62.217	Diageo Plc.	1.305	1,76
244.854	DS Smith Plc.	952	1,28
207.061	Essentra Plc.	1.068	1,44
105.719	Experian Plc.	1.506	2,03
232.620	FDM Group Holdings Plc.	1.041	1,40
123.292	GlaxoSmithKline Plc.	1.988	2,68
515.175	Grainger Plc.	1.095	1,47
301.510	Gym Group Plc.	632	0,85
45.348	Imperial Brands Plc.	1.847	2,49
155.081	Inmarsat Plc.	1.255	1,69
31.823	InterContinental Hotels Group Plc.	881	1,19
565.410	ITV Plc.	1.019	1,37
30.965	Johnson Matthey Plc.	873	1,17

Das Portfolio im Detail

U.K. Alpha Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) GBP	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Pfund Sterling Fortsetzung			
2.444.668	Lloyds Banking Group Plc.	1.330	1,79
72.415	London Stock Exchange Group Plc.	1.848	2,49
42.634	Melrose Industries Plc.	182	0,24
397.546	Merlin Entertainments Plc.	1.759	2,37
55.194	Micro Focus International Plc.	894	1,20
425.445	Mothercare Plc.	578	0,78
216.013	NewRiver Retail Ltd.	648	0,87
21.870	Next Plc.	1.085	1,46
76.918	Prudential Plc.	980	1,32
24.579	Reckitt Benckiser Group Plc.	1.851	2,49
80.598	RELX Plc.	1.114	1,50
975.625	Rentokil Initial Plc.	1.893	2,55
55.255	Rio Tinto Plc.	1.289	1,73
10.142.284	Rolls-Royce Holdings Plc.	940	1,26
287.711	Rotork Plc.	626	0,84
89.095	Royal Dutch Shell Plc. 'B'	1.849	2,49
252.418	RPC Group Plc.	1.983	2,67
26.600	SABMiller Plc.	1.165	1,57
25.754	Schroders Plc.	467	0,63
99.432	Smith & Nephew Plc.	1.268	1,71
128.410	St James's Place Plc.	1.017	1,37
288.510	Synthomer Plc.	935	1,26
40.324	Travis Perkins Plc.	597	0,80
40.597	Unilever Plc.	1.461	1,97
788.293	Vodafone Group Plc.	1.805	2,43
		65.149	87,68

U.K. Alpha Fund Fortsetzung**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016** Fortsetzung

BETEILIGUNGEN	WERTPAPIERBEZEICHNUNG	MARKTWERT (TSD.) GBP	% DES EIGENKAPITALS
Zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassene übertragbare Wertpapiere			
Stammaktien Fortsetzung			
Kanadischer Dollar			
167.971	First Quantum Minerals Ltd.	889	1,20
Euro			
86.288	Ryanair Holdings Plc.	828	1,11
US-Dollar			
21.480	Automatic Data Processing, Inc.	1.491	2,01
17.906	Check Point Software Technologies Ltd.	1.078	1,45
17.071	VeriSign, Inc.	1.116	1,50
25.171	Visa, Inc. 'A'	1.411	1,90
		5.096	6,86
SUMME STAMMAKTIE (Kosten 68.004.000 GBP)		71.962	96,85
SUMME DER ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER BÖRSE ZUGELASSENEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE (Kosten 68.004.000 GBP)		71.962	96,85
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 68.004.000 GBP)		71.962	96,85
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA		2.340	3,15
EIGENKAPITAL		74.302	100,00

Das Portfolio im Detail

U.K. Alpha Fund Fortsetzung

Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Automatic Data Processing, Inc.	1.350	–
BG Group Plc.	30	930
Booker Group Plc	922	311
British American Tobacco Plc.	1.511	138
Check Point Software Technologies Ltd.	1.033	–
Croda International Plc	135	1.107
Croda International Plc	1.163	142
Essentra Plc	1.656	145
First Quantum Minerals Ltd	9	929
G4S Plc	92	1.035
Inmarsat Finance Plc.	1.410	–
InterContinental Hotels Group Plc.	30	1.090
InterContinental Hotels Group Plc.	1.138	301
J D Wetherspoon Plc	655	1.027
Johnson Matthey Plc	–	1.113
Johnson Matthey Plc	1.189	181
Melrose Industries Plc	914	801
Royal Dutch Shell Plc. 'B'	1.042	577
Royal Mail Plc	181	1.216
Verisign, Inc.	1.109	93
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 1.486.000 USD	14.523	15.008
	30.092	26.144

Active Commodities Fund**Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016****Swaps – (0,72 %)**

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Total Return Swaps						
371.134	Festverzinslich 0,270 %	Dow Jones-UBS Aluminium Excess Return Subindex	USD	30.11.2016	17	0,27
75.812	Festverzinslich 0,000 %	Dow Jones-UBS Zinc Excess Return Subindex	USD	30.11.2016	1	0,02
63.661	Festverzinslich 0,000 %	Dow Jones-UBS SoyMeal Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(1)	(0,02)
397.009	Festverzinslich 0,000 %	Dow Jones-UBS Soybeans Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(1)	(0,02)
754.634	Festverzinslich 0,260 %	Dow Jones-UBS Gold Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	28	0,44
635.120	Festverzinslich 0,270 %	UBS ETC Bloomberg WTI Crude Oil Excess Return	USD	06.12.2016	(34)	(0,53)
94.824	Festverzinslich 0,270 %	Dow Jones-UBS Copper Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	7	0,11
721.750	Festverzinslich 0,280 %	UBS Bloomberg Brent Crude Oil Excess Return	USD	06.12.2016	(38)	(0,60)
150.129	Festverzinslich 0,280 %	Dow Jones-UBS Heating Oil Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(6)	(0,09)
332.039	Festverzinslich 0,280 %	Dow Jones-UBS Silver Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	25	0,39
400.442	Festverzinslich 0,290 %	Dow Jones-UBS Corn Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(61)	(0,96)
1.088.449	Festverzinslich 0,290 %	Dow Jones-UBS Natural Gas Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	38	0,60
247.879	Festverzinslich 0,290 %	Dow Jones-UBS Nickel Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	14	0,22
398.565	Festverzinslich 0,290 %	Dow Jones-UBS Unlead Gasoline Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(29)	(0,45)
234.082	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Soybean Oil Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(12)	(0,19)
148.735	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Cotton Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(2)	(0,04)

Das Portfolio im Detail

Active Commodities Fund Fortsetzung

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 30. Juni 2016 Fortsetzung

Swaps Fortsetzung

FIKTIVER LOKALER NETTOBETRAG	ZAHLBAR	ERHALT	WÄHRUNG	FÄLLIGKEITS- TERMIN	MARKTWERT (TSD.) USD	% DES EIGENKAPITALS
Total Return Swaps Fortsetzung						
134.390	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	10	0,16
166.522	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Live Cattle Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(6)	(0,09)
153.344	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Lean Hogs Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	(6)	(0,10)
372.420	Festverzinslich 0,300 %	Dow Jones-UBS Sugar Excess Return Subindex	USD	06.12.2016	10	0,16
SUMME MARKTWERT VON SWAPS					(46)	(0,72)
MARKTWERT DER KAPITALANLAGEN (Kosten 0.000 USD)					(46)	(0,72)
SONSTIGE AKTIVA UND PASSIVA					6.428	100,72
EIGENKAPITAL					6.382	100,00

Der Kontrahent für Total Return Swaps war UBS AG.

Das über Total Return Swaps eingegangene zugrundeliegende Engagement belief sich zum 30. Juni 2016 auf 6.671.679 USD.

Active Commodities Fund Fortsetzung**Aufstellung der wesentlichen Änderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2016**

BESCHREIBUNG	WERT DER GEKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD	WERT DER VERKAUFTEN WERTPAPIERE (TSD.) USD
Erfis Oil Securitie Ltd	306	504
Source Physical Silver P-ETC	65	64
Sonstige gekaufte und verkaufte Wertpapiere unter 128.000 USD	–	–
	371	568

Erfolgsrechnung

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	EURO MONEY FUND (TSD.) EUR	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Erträge					
217.611	Dividenden	211.943	–	–	–
211.118	Zinserträge	172.828	(61)	348	1.281
1.403	Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften	486	–	–	–
(33)	Sonstige Erträge	(97)	(15)	–	–
430.099	Summe Erträge	385.160	(76)	348	1.281
Aufwendungen					
96.736	Anlageverwaltungsgebühr	82.617	29	94	224
19.246	Verwaltungsgebühren	16.323	10	34	119
8.668	Verwahrstellengebühren	7.200	10	22	70
2.453	Taxe d'abonnement	2.255	1	8	26
9.929	Sonstige Aufwendungen	9.628	11	36	90
137.032	Summe Aufwendungen	118.023	61	194	529
293.067	Periodenüberschuss/(-verlust)	267.137	(137)	154	752
(162.283)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	597.552	1	10	85
257.200	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	(14.111)	–	(10)	4
387.984	Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	850.578	(136)	154	841

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD
25	638	-	-	-	506	1.762	-
380	6.432	27.199	2.002	2.205	19.192	70.191	659
-	4	83	4	9	-	-	-
21	-	84	-	-	(6)	(5)	10
426	7.074	27.366	2.006	2.214	19.692	71.948	669
-	22	3.372	131	-	2.422	1.907	81
4	56	689	33	19	474	779	21
11	83	143	14	20	267	1.173	10
1	17	71	4	5	44	122	2
11	65	367	21	17	221	428	25
27	243	4.642	203	61	3.428	4.409	139
399	6.831	22.724	1.803	2.153	16.264	67.539	530
952	8.729	37.553	(430)	3.718	(54.635)	77.133	202
36	6.862	31.692	5.255	1.708	101.712	125.253	602
1.387	22.422	91.969	6.628	7.579	63.341	269.925	1.334

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Erträge					
Dividenden	–	–	–	229	–
Zinserträge	5.234	4.824	734	3.434	1.638
Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften	–	51	–	16	4
Sonstige Erträge	(1)	–	–	(2)	–
Summe Erträge	5.233	4.875	734	3.677	1.642
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühr	73	1.287	–	699	579
Verwaltungsgebühren	44	269	5	179	155
Verwahrstellengebühren	98	41	4	50	25
Taxe d'abonnement	8	48	2	19	27
Sonstige Aufwendungen	35	354	19	195	128
Summe Aufwendungen	258	1.999	30	1.142	914
Periodenüberschuss/(-verlust)	4.975	2.876	704	2.535	728
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	8.236	5.700	80	(6.311)	3.423
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	2.569	(5.065)	895	17.634	1.171
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	15.780	3.511	1.679	13.858	5.322

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD
-	-	-	-	4.577	638	-	538
18.520	619	257	860	6.474	226	-	1.071
83	-	-	3	-	-	-	3
-	-	126	13	(23)	-	-	-
18.603	619	383	876	11.028	864	-	1.612
3.860	-	-	306	926	10	-	239
662	8	3	95	229	13	-	49
95	37	5	16	235	13	-	17
100	2	1	18	24	3	-	8
694	18	10	75	101	25	-	55
5.411	65	19	510	1.515	64	-	368
13.192	554	364	366	9.513	800	-	1.244
30.911	546	(2)	2.129	4.237	(3.190)	-	(1.686)
17.041	(1.116)	140	(776)	11.468	1.866	1	4.642
61.144	(16)	502	1.719	25.218	(524)	1	4.200

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Erträge					
Dividenden	6.005	2.074	405	6.319	45.029
Zinserträge	1.368	1	1	3	23
Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften	27	–	–	–	–
Sonstige Erträge	11	–	–	–	(4)
Summe Erträge	7.411	2.075	406	6.322	45.048
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühr	4.296	35	400	1.171	10.445
Verwaltungsgebühren	820	27	77	231	2.063
Verwahrstellengebühren	108	70	11	188	1.760
Taxe d'abonnement	89	6	13	18	175
Sonstige Aufwendungen	453	36	32	84	739
Summe Aufwendungen	5.766	174	533	1.692	15.182
Periodenüberschuss/(-verlust)	1.645	1.901	(127)	4.630	29.866
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	26.376	2.188	5.691	24.696	256.547
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	(22.579)	(10.097)	(3.583)	(20.844)	(299.292)
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	5.442	(6.008)	1.981	8.482	(12.879)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD
20.714	214	31.927	110	4.302	10.947	9.594	7.236
34	1	15	–	13	28	16	12
–	3	–	–	–	–	168	–
(131)	–	(3)	–	(27)	–	(5)	(2)
20.617	218	31.939	110	4.288	10.975	9.773	7.246
2.445	20	6.738	–	971	213	5.624	2.181
536	7	1.352	1	246	159	910	474
888	7	304	4	92	114	120	137
93	2	202	–	33	33	156	52
276	23	1.790	4	87	113	213	116
4.238	59	10.386	9	1.429	632	7.023	2.960
16.379	159	21.553	101	2.859	10.343	2.750	4.286
51.795	(1.081)	(76.353)	38	13.217	(10.645)	(86.711)	95.550
2.896	4.994	(67.134)	(129)	(34.252)	9.160	162.872	(128.436)
71.070	4.072	(121.934)	10	(18.176)	8.858	78.911	(28.600)

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Erfolgsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY INCOME FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Erträge					
Dividenden	25.672	779	2.014	9.086	2.530
Zinserträge	188	5	3	21	10
Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften	–	15	22	–	–
Sonstige Erträge	(75)	–	(2)	(1)	–
Summe Erträge	25.785	799	2.037	9.106	2.540
Aufwendungen					
Anlageverwaltungsgebühr	14.674	1.615	963	2.931	153
Verwaltungsgebühren	2.480	274	180	586	59
Verwahrstellengebühren	299	45	45	117	35
Taxe d'abonnement	398	53	31	41	14
Sonstige Aufwendungen	1.899	83	120	126	49
Summe Aufwendungen	19.750	2.070	1.339	3.801	310
Periodenüberschuss/(-verlust)	6.035	(1.271)	698	5.305	2.230
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(53.476)	17.986	(12.442)	(36.002)	197.525
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	158.716	132.537	40.944	69.915	(186.115)
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen	111.275	149.252	29.200	39.218	13.640

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
855	14.411	521	56	751	50	1.157	–
–	21	–	–	1	–	2	15
–	–	–	–	–	–	–	–
–	(62)	–	–	–	–	1	–
855	14.370	521	56	752	50	1.160	15
122	10.849	130	32	292	23	365	–
31	1.803	29	6	48	4	69	1
18	340	11	3	37	2	13	1
4	259	2	1	6	–	15	1
12	432	14	7	17	2	17	8
187	13.683	186	49	400	31	479	11
668	687	335	7	352	19	681	4
(760)	59.261	5.917	(1.284)	(6.707)	(464)	1.545	39
2.251	(141.518)	(8.310)	2.276	17.174	584	(1.495)	705
2.159	(81.570)	(2.058)	999	10.819	139	731	748

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. DEZEMBER 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	EURO MONEY FUND (TSD.) EUR	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
23.033.843	Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	21.931.207	38.859	161.115	386.035
12.896.374	Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	4.362.005	–	(36.760)	278.374
(12.444.891)	Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(4.963.937)	(38.723)	(64)	(110.773)
(32.718)	Ausgleich	(217)	–	(49)	45
(1.074.720)	Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen für den Berichtszeitraum	850.578	(136)	154	841
(99.846)	Ausschüttungen	(34.856)	–	(44)	(398)
(56.944)	Wechselkursberichtigungen	(26.263)	–	–	–
22.221.098	Eigenkapital vor Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	22.118.517	–	124.352	554.124
–	Swing-Anpassung	3.822	–	–	–
22.221.098	Eigenkapital nach Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	22.122.339	–	124.352	554.124

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD
20.049	256.681	897.758	60.703	91.415	586.152	2.506.443	40.478
462	390	319.655	11.886	(563)	104.399	121.634	129
-	(40.534)	(216.780)	(13)	-	(132.877)	(311.283)	(16.064)
1	(126)	1.732	246	(7)	(885)	(1.734)	(108)
1.387	22.422	91.969	6.628	7.579	63.341	269.925	1.334
(417)	(78)	(2.002)	(38)	(2.195)	854	(3.522)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
21.482	238.755	1.092.332	79.412	96.229	620.984	2.581.463	25.769
-	-	-	-	-	-	-	-
21.482	238.755	1.092.332	79.412	96.229	620.984	2.581.463	25.769

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	181.680	228.735	15.046	291.479	108.805
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	14.206	20.487	(4.031)	(231.527)	43.827
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(51.083)	(56.223)	158	(70.942)	(36.617)
Ausgleich	(15)	(118)	1.679	(2.136)	17
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen für den Berichtszeitraum	15.780	3.511	(940)	13.858	5.322
Ausschüttungen	(4.800)	(3.897)	–	(732)	(998)
Wechselkursberichtigungen	–	–	–	–	–
Eigenkapital vor Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	155.768	192.495	31.674	–	120.356
Swing-Anpassung	–	–	–	–	–
Eigenkapital nach Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	155.768	192.495	31.674	–	120.356

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD
533.432	38.965	12.610	63.656	502.671	60.743	–	52.217
362.442	557	143	195.316	36.110	942	169	108.765
(217.193)	–	(75)	(22.890)	(18.892)	(1.065)	–	(15.944)
2.280	1	2	200	125	2	–	699
61.144	(16)	502	1.719	25.218	(524)	1	4.200
(6.977)	(635)	–	9	(4)	–	–	(961)
–	–	–	–	–	–	–	–
735.128	38.872	13.182	238.010	545.228	60.098	170	148.776
3.822	–	–	–	–	–	–	–
738.950	38.872	13.182	238.010	545.228	60.098	170	148.776

Eigenkapitalpiegel (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	758.108	118.341	54.261	344.609	3.052.471
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	71.412	10.231	11.609	161.420	91.801
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(118.881)	(7.659)	(14.792)	(165.324)	(918.698)
Ausgleich	(104)	13	–	93	(2.422)
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen für den Berichtszeitraum	5.442	(6.008)	1.981	8.482	(12.879)
Ausschüttungen	(188)	–	–	605	(273)
Wechselkursberichtigungen	–	–	–	–	–
Eigenkapital vor Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	715.789	114.918	53.059	349.885	2.210.000
Swing-Anpassung	–	–	–	–	–
Eigenkapital nach Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	715.789	114.918	53.059	349.885	2.210.000

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD
1.234.304	21.830	1.588.393	4.833	420.368	702.076	640.977	754.319
123.152	2.813	179.696	54	133.906	23.402	186.249	35.036
(136.591)	(5.119)	(404.558)	(83)	(31.772)	(113.636)	(182.375)	(121.289)
174	(3)	(929)	–	414	(607)	(116)	(156)
71.070	4.072	(121.934)	10	(18.176)	8.858	78.911	(28.600)
(3.351)	–	306	–	771	(129)	608	135
–	–	–	–	–	–	–	–
1.288.758	23.593	1.240.974	4.814	505.511	619.964	724.254	639.445
–	–	–	–	–	–	–	–
1.288.758	23.593	1.240.974	4.814	505.511	619.964	724.254	639.445

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Eigenkapitalspiegel (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY INCOME FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*					
Eigenkapital zu Beginn des Berichtszeitraums	2.062.863	185.467	149.185	799.635	164.939
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	1.185.647	236.697	72.380	10.224	44.013
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(767.107)	(283.137)	(37.324)	(45.954)	(2.232)
Ausgleich	919	(37)	228	(51)	61
Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen für den Berichtszeitraum	111.275	149.252	29.200	39.218	13.640
Ausschüttungen	(775)	(300)	(139)	(475)	(2.160)
Wechselkursberichtigungen	-	-	-	-	-
Eigenkapital vor Swing- Anpassung zum 30. Juni 2016	2.592.822	287.942	213.530	802.597	218.261
Swing-Anpassung	-	-	-	-	-
Eigenkapital nach Swing-Anpassung zum 30. Juni 2016	2.592.822	287.942	213.530	802.597	218.261

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
63.439	1.646.221	52.441	4.471	46.300	4.462	68.564	5.624
21.582	118.926	901	4.637	15.962	100	25.122	10
(16.971)	(247.369)	(2.979)	(4.444)	(4.215)	(51)	(19.581)	-
6	(127)	(13)	1	52	-	(30)	-
2.159	(81.570)	(2.058)	999	10.819	139	731	748
(615)	(592)	-	-	-	-	(504)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
69.600	1.435.489	48.292	5.664	68.918	4.650	74.302	6.382
-	-	-	-	-	-	-	-
69.600	1.435.489	48.292	5.664	68.918	4.650	74.302	6.382

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2016

KONSOLIDIERT GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2015 (TSD.) USD			KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD	ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*						
Aktiva						
21.333.372	Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Devisentermin-, Futures- und Swapkontrakte	1d)	20.595.252	92.047	–	18.987
160.255	Derivate	1d)	279.363	–	–	1.387
826.120	Liquide und geldnahe Mittel	1f)	1.387.795	32.247	552.866	1.986
356.150	Forderungen	8	461.120	374	2.398	269
22.675.897	Summe Aktiva		22.723.530	124.668	555.264	22.629
Passiva						
58.767	Überziehungskredite		105.805	–	–	937
112.665	Derivate	1d)	135.935	–	–	104
27.601	Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	9.490	77	342	73
255.766	Verbindlichkeiten	9	353.783	239	798	33
454.799	Summe Passiva		605.013	316	1.140	1.147
22.221.098	Eigenkapital vor Swing-Anpassung		22.118.517	124.352	554.124	21.482
–	Swing-Anpassung		3.822	–	–	–
22.221.098	Eigenkapital nach Swing-Anpassung		22.122.339	124.352	554.124	21.482

Der Abschluss auf den Seiten 44 bis 497 wurde am 24. August 2016 vom Verwaltungsrat genehmigt und in seinem Namen von folgenden Personen unterzeichnet:

K M McFarland

Vorsitzender

G D Cremen

Verwaltungsratsmitglied

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD
225.997	1.016.913	69.033	88.957	565.790	2.364.787	16.273	144.207
7.657	950	491	–	59.519	133.177	1.078	4.361
15.099	57.809	9.697	5.919	9.615	143.944	16.476	9.843
6.265	27.590	2.340	1.745	18.787	80.493	360	3.540
255.018	1.103.262	81.561	96.621	653.711	2.722.401	34.187	161.951
280	155	695	–	2.840	6.045	7.108	50
4.589	596	169	–	19.954	71.143	1.268	5.306
13	384	6	370	313	467	1	748
11.381	9.795	1.279	22	9.620	63.283	41	79
16.263	10.930	2.149	392	32.727	140.938	8.418	6.183
238.755	1.092.332	79.412	96.229	620.984	2.581.463	25.769	155.768
–	–	–	–	–	–	–	–
238.755	1.092.332	79.412	96.229	620.984	2.581.463	25.769	155.768

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

		EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*						
Aktiva						
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Devisentermin-, Futures- und Swapkontrakte	1d)	175.601	26.991	118.441	685.409	37.508
Derivate	1d)	6.978	457	3.818	–	1
Liquide und geldnahe Mittel	1f)	9.784	1.052	8.844	37.525	2.142
Forderungen	8	6.254	5.482	1.962	41.235	997
Summe Aktiva		198.617	33.982	133.065	764.169	40.648
Passiva						
Überziehungskredite		1.225	–	7.862	50	838
Derivate	1d)	706	67	1.704	1.049	77
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	688	865	337	1.262	81
Verbindlichkeiten	9	3.503	1.376	2.806	26.680	780
Summe Passiva		6.122	2.308	12.709	29.041	1.776
Eigenkapital vor Swing-Anpassung		192.495	31.674	120.356	735.128	38.872
Swing-Anpassung		–	–	–	3.822	–
Eigenkapital nach Swing-Anpassung		192.495	31.674	120.356	738.950	38.872

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD
12.155	185.376	524.894	55.580	170	143.856	692.683	109.925
–	12.331	11.260	1.479	–	4.564	9.170	–
2.102	52.949	26.235	5.025	–	1.934	19.214	5.006
390	1.950	12.016	2.085	7	6.450	6.873	12.076
14.647	252.606	574.405	64.169	177	156.804	727.940	127.007
989	4.016	6.608	1.200	7	544	3.039	6.627
166	10.327	9.149	430	–	3.385	4.678	–
–	13	2	–	–	588	61	–
310	240	13.418	2.441	–	3.511	4.373	5.462
1.465	14.596	29.177	4.071	7	8.028	12.151	12.089
13.182	238.010	545.228	60.098	170	148.776	715.789	114.918
–	–	–	–	–	–	–	–
13.182	238.010	545.228	60.098	170	148.776	715.789	114.918

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

		AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*						
Aktiva						
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Devisentermin-, Futures- und Swapkontrakte	1d)	52.045	343.397	2.192.100	1.282.074	22.736
Derivate	1d)	–	–	–	–	136
Liquide und geldnahe Mittel	1f)	1.775	1.278	609	3.468	1.131
Forderungen	8	165	9.942	53.125	17.853	1.183
Summe Aktiva		53.985	354.617	2.245.834	1.303.395	25.186
Passiva						
Überziehungskredite		–	–	984	–	456
Derivate	1d)	–	–	–	–	39
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten	9	926	4.732	34.850	14.637	1.098
Summe Passiva		926	4.732	35.834	14.637	1.593
Eigenkapital vor Swing-Anpassung		53.059	349.885	2.210.000	1.288.758	23.593
Swing-Anpassung		–	–	–	–	–
Eigenkapital nach Swing-Anpassung		53.059	349.885	2.210.000	1.288.758	23.593

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD
1.205.477	4.632	488.661	594.948	713.642	627.890	2.447.302	286.971
17.033	–	–	69	–	–	2.554	–
38.439	160	6.990	35.239	6.278	14.632	132.908	8.949
19.874	29	16.439	1.903	30.916	7.481	18.731	12.658
1.280.823	4.821	512.090	632.159	750.836	650.003	2.601.495	308.578
–	–	–	5.990	–	6.932	17	–
472	–	–	5	1	–	278	–
–	–	–	21	–	–	171	–
39.377	7	6.579	6.179	26.581	3.626	8.207	20.636
39.849	7	6.579	12.195	26.582	10.558	8.673	20.636
1.240.974	4.814	505.511	619.964	724.254	639.445	2.592.822	287.942
–	–	–	–	–	–	–	–
1.240.974	4.814	505.511	619.964	724.254	639.445	2.592.822	287.942

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensübersicht (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

		GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD
Anmerkungen*						
Aktiva						
Kapitalanlagen zum Marktwert, ohne Devisentermin-, Futures- und Swapkontrakte	1d)	211.060	781.565	208.137	67.175	1.426.818
Derivate	1d)	–	–	–	–	11
Liquide und geldnahe Mittel	1f)	1.835	19.863	12.761	1.860	48.474
Forderungen	8	10.487	1.869	5.990	1.396	4.302
Summe Aktiva		223.382	803.297	226.888	70.431	1.479.605
Passiva						
Überziehungskredite		–	–	1.052	–	39.130
Derivate	1d)	1	–	–	–	2
Ausschüttung auf ausschüttende Anteile	14	–	–	2.250	260	–
Verbindlichkeiten	9	9.851	700	5.325	571	4.984
Summe Passiva		9.852	700	8.627	831	44.116
Eigenkapital vor Swing-Anpassung		213.530	802.597	218.261	69.600	1.435.489
Swing-Anpassung		–	–	–	–	–
Eigenkapital nach Swing-Anpassung		213.530	802.597	218.261	69.600	1.435.489

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
47.205	5.556	66.441	4.407	71.962	-
-	-	-	-	-	150
1.126	124	2.371	182	1.629	6.422
208	7	1.381	230	1.682	9
48.539	5.687	70.193	4.819	75.273	6.581
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	196
-	-	-	-	-	-
247	23	1.275	169	971	3
247	23	1.275	169	971	199
48.292	5.664	68.918	4.650	74.302	6.382
-	-	-	-	-	-
48.292	5.664	68.918	4.650	74.302	6.382

* Die begleitenden Anmerkungen sind ein fester Bestandteil dieses Abschlusses.

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

1. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

Die folgenden Bilanzierungsgrundsätze wurden bei Posten konsequent angewandt, die in Bezug auf den Abschluss des Fonds als wesentlich betrachtet werden:

a) Erstellungsgrundlage

Der Abschluss wird in US-Dollar, gerundet auf die nächsten Tausend, ausgewiesen. Wenn es sich bei der Referenzwährung des Teilfonds nicht um den US-Dollar handelt, wird der Abschluss in der Referenzwährung des Teilfonds ausgewiesen. Der Abschluss wurde gemäß dem Luxemburger Gesetz über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Für die Erstellung des Jahresabschlusses hat das Management Schätzungen und Annahmen getroffen, welche möglicherweise die im Jahresabschluss und in den begleitenden Anmerkungen angegebenen Beträge beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

b) Darstellung der konsolidierten Gesamtwerte

Die im Abschluss ausgewiesenen konsolidierten Gesamtwerte stellen die Summe des Nettovermögens und der Geschäftstätigkeit aller Teilfonds in US-Dollar dar. Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds des Fonds wurden in diesen Summen nicht eliminiert. Zum 30. Juni 2016 stellten die Überkreuzbeteiligungen der Teilfonds 1,46 % des konsolidierten Nettovermögens dar.

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Die einzelnen Posten werden in den Büchern des Fonds in der jeweiligen Referenzwährung jedes Teilfonds ausgewiesen, wozu das britische Pfund Sterling, der Euro und der US-Dollar gehören. Diese Währungen sind im Verkaufsprospekt angegeben.

Die Angaben zum Fonds erfolgen in US-Dollar, und die Ergebnisse der Teilfonds wurden zusammengefasst in der Vermögensübersicht zu dem zum Ende des Berichtszeitraums gültigen Wechselkurs und in der Erfolgsrechnung und dem Eigenkapitalspiegel zum durchschnittlichen Wechselkurs in US-Dollar umgerechnet. Die Anpassung in US-Dollar, die sich aus dieser Zusammenfassung ergibt, wird im Eigenkapitalspiegel als Wechselkursberichtigung bezeichnet. Diese Anpassung hat keine Auswirkung auf den Wert des den einzelnen Teilfonds zugewiesenen Nettovermögens.

Geschäfte in Fremdwährungen werden zum am Tag der Transaktion geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Auf Fremdwährungen lautende monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

werden zum am Stichtag der Vermögensübersicht geltenden Devisenschlusskurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet. Wechselkursdifferenzen aus der Umrechnung und realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen oder Abrechnungen monetärer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen. In Fremdwährungen denominierte nicht monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden zu dem an den Terminen, an denen die Marktwerte ermittelt wurden, geltenden Wechselkurs in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Auf Kapitalanlagen bezogene Wechselkursdifferenzen werden in den Gewinnen und Verlusten aus Kapitalanlagen berücksichtigt. Alle anderen Wechselkursdifferenzen in Bezug auf monetäre Posten, darunter liquide und geldnahe Mittel, werden in Anmerkung 5 - Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten“ separat ausgewiesen.

d) Bewertung von Finanzinstrumenten

Der Wert von Barguthaben oder Einlagen, Wechseln, Sichtpapieren und Forderungen, transitorischen Aktiva, Bardividenden und erklärten und aufgelaufenen (wie vorstehend erklärt), aber noch nicht vereinnahmten Zinsen wird mit seinem vollen Betrag veranschlagt. Wenn es sich aber als unwahrscheinlich erweist, dass dieser vollständig bezahlt oder vereinnahmt wird, wird der Wert unter Berücksichtigung eines Abschlags ermittelt, wie ihn der Verwaltungsrat für geeignet hält, um den tatsächlichen Wert der entsprechenden Vermögenswerte widerzuspiegeln.

Der Wert übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente und aller anderen Vermögenswerte, die an einer Wertpapierbörse gehandelt werden bzw. notiert sind, richtet sich nach dem letzten verfügbaren Kurs. Jedes übertragbare Wertpapier und Geldmarktinstrument und alle anderen Vermögenswerte, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden auf eine Weise bewertet, die der von börsennotierten Wertpapieren so nahe wie möglich kommt.

Der beizulegende Zeitwert von Kapitalanlagen basiert auf ihren notierten Marktpreisen am Bilanzstichtag. Die finanziellen Vermögenswerte werden zu den aktuellen Marktkursen bewertet. Ist an einer amtlichen Börse bzw. bei einem Broker/Händler für außerbörslich gehandelte Finanzinstrumente kein beizulegender Zeitwert verfügbar, wird der Marktwert des Instruments unter Heranziehung von Bewertungstechniken geschätzt. Wenn sich keine der vorstehend angeführten

Bewertungsmethoden für ein bestimmtes Instrument eignen, oder wenn Umstände vorliegen, unter denen ein bestimmter Wert nicht schätzbar ist, oder wenn der Verwaltungsrat nach vorheriger Einholung geeigneter Beratungen der Auffassung ist, dass andere Bewertungsmethoden den beizulegenden Zeitwert des betreffenden Instruments besser darstellen, wird in diesen Fällen diejenige Bewertungsmethode für das betreffende Instrument angewandt, die vom Verwaltungsrat beschlossen wird, wobei die jeweiligen Umstände und/oder die Natur des Instruments zu berücksichtigen sind.

Swaps, zu denen auch Zinsswaps und Total Return Swaps gehören, sind Verträge, mit denen zwei Parteien sich verpflichten, über einen bestimmten Zeitraum zwei Zahlungsströme im Austausch gegeneinander auszutauschen, die auf der Grundlage eines nominellen Wertes bestimmt werden. Die Zahlungsströme können an Zinssätze, Wechselkurse, Aktienkurse, Indizes oder Kreditereignisse geknüpft sein. Swapkontrakte werden unter Verwendung der Differenz zwischen den Werten der prognostizierten Zahlungsströme, die der Kontrahent an den Teilfonds zahlen muss, und der Zahlungsströme, die der Teilfonds seinen Kontrahenten schuldet, bewertet.

Differenzkontrakte werden auf der Grundlage des Schlusskurses des Basiswerts abzüglich aller dem jeweiligen Kontrakt zurechenbaren Finanzierungskosten bewertet. Beim Abschluss von Differenzkontrakten muss der Fonds dem Broker eventuell einen Barbetrag und/oder sonstige Vermögenswerte in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Betrags des Kontrakts verpfänden („Einschussmarge“). Anschließend leistet oder erhält der Fonds regelmäßig als „Schwankungsmarge“ bezeichnete Zahlungen, die von den Wertschwankungen des Basiswerts abhängen. Solange die Kontrakte offen sind, werden Wertänderungen der Kontrakte durch Bewertungen zum Marktwert an jedem Bewertungsdatum, die dem Wert des Basiswerts Rechnung tragen, als nicht realisierte Gewinne und Verluste erfasst. Die bei der Schließung von Kontrakten erzielten Gewinne oder Verluste entsprechen der Differenz zwischen dem Wert der Kontrakte bei ihrer Eröffnung einschließlich der Finanzierungskosten und dem Wert bei ihrer Schließung.

Der beizulegende Zeitwert der Terminkontrakte und Futures wird als der Betrag geschätzt, den der Teilfonds bei Abrechnung des Kontrakts am Bilanzstichtag erhalten würde oder bezahlen müsste.

Der Wert von Anteilen, die offenen Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) zugrunde liegen, wird anhand ihres zuletzt festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwerts ermittelt.

Geldmarktinstrumente, die eine Restlaufzeit von weniger als neunzig Tagen haben, werden zum Anschaffungswert zzgl. aufgelaufener Zinsen bewertet. Geldmarktinstrumente, die eine Restlaufzeit von mehr als neunzig Tagen haben, werden zu ihrem Marktwert bewertet.

Der Liquidationswert von Futures, Termin- und Optionskontrakten, die weder an Wertpapierbörsen noch an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, versteht sich als

deren Nettoliquidationswert, der gemäß den vom Verwaltungsrat festgelegten Richtlinien ermittelt wird. Der Liquidationswert von Futures, Termin- und Optionskontrakten, die an Börsen oder an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des zuletzt verfügbaren Schlusskurses dieser Kontrakte an den Börsen bzw. geregelten Märkten ermittelt, an denen der Teilfonds die betreffenden Futures, Termin- oder Optionskontrakte gehandelt hat.

Der Wert eines Credit-Default-Swaps wird durch einen Vergleich mit dem vorherrschenden Marktpreis ermittelt.

Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts

Zwischen der Bestimmung des zuletzt verfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Bestimmung des Nettoinventarwerts je Anteil eines Teilfonds am Bewertungszeitpunkt können Ereignisse eintreten, die nach Ansicht des Verwaltungsrats dazu führen können, dass der zuletzt verfügbare Kurs den eigentlichen Marktwert der Kapitalanlage nicht wahrheitsgemäß widerspiegelt. Unter solchen Umständen wird der Kurs dieser Kapitalanlagen unter Beachtung bestimmter Auslöserregeln um einen Faktor zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts angepasst.

e) Swing Pricing

Häufige Zeichnungen und Rücknahmen können potenziell verwässernde Auswirkungen auf den NIW je Anteil des Fonds haben und aufgrund der für den Fonds anfallenden Transaktionskosten und/oder aufgrund des Kaufs und der Veräußerung von Aktien (Spannen zwischen Geld- und Briefkurs, marktübliche Brokergebühren, Provisionen, Gebühren usw.), die bei der Berechnung des Nettoinventarwerts berücksichtigt werden, einen negativen Einfluss auf langfristige Anleger haben. Der Nettobetrag, der sich aus der Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen ergibt, bestimmt die Anpassung des Portfolios und somit die sich ergebenden Aufwendungen. Die Transaktionsgebühren, die am Handelstag für Zeichnungen und Rücknahmen entstehen, werden von den Anlegern gezahlt, die diese Transaktionen in Auftrag geben.

Um den Verwässerungseffekt zu mindern, kann der Verwaltungsrat, wie im Prospekt näher angegeben ist, nach eigenem Ermessen den Nettoinventarwert je Anteil der Teilfonds anpassen, um etwaigen Auswirkungen der Verwässerung Rechnung zu tragen. Eine derartige Anpassung wird im Einklang mit den vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit vorgegebenen Kriterien festgelegt. Beispielsweise prüft der Verwaltungsrat in diesem Zusammenhang, ob die Kosten, die an einem Geschäftstag anfallen, wenn Nettozuflüsse in bzw. Nettoabflüsse aus einem Teilfonds angelegt bzw. veräußert werden, seiner Einschätzung nach einen wesentlichen Verwässerungseffekt verursachen. Anpassungen dieser Art dürfen nur zu dem Zweck vorgenommen werden, die Verwässerung in den Teilfonds zu verringern. Es wird eine regelmäßige Prüfung vorgenommen, um die Angemessenheit des angewandten Verwässerungsfaktors zu verifizieren.

Zum Ende des Berichtszeitraums vorliegendes Swing Pricing wird, sofern vorliegend, unter dem Posten

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

„Swing-Anpassung“ der Vermögensübersicht und des Eigenkapitalspiegels ausgewiesen.

f) Liquide und geldnahe Mittel

Die liquiden Mittel bestehen aus Kontokorrent sowie Termineinlagen bei Banken. Geldnahe Mittel sind kurzlaufende hochgradig liquide Kapitalanlagen, die sich sofort in bekannte Geldbeträge umtauschen lassen und einem unbedeutenden Wertänderungsrisiko unterliegen.

g) Zinserträge

Die Zinserträge werden in der Erfolgsrechnung ausgewiesen, sobald sie auflaufen, wobei der am Ende des Berichtszeitraums berechnete Zinssatz des Instruments herangezogen wird. Die Zinserträge beinhalten auch die Abschreibung eines Auf- oder Abschlags in Bezug auf Nullkuponanleihen und Geldmarktinstrumente, die zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, Transaktionskosten oder sonstige Abweichungen zwischen dem anfänglichen Buchwert eines verzinslichen Instruments und seinem Wert bei Fälligkeit.

h) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden in der Erfolgsrechnung am Ex-Dividende-Datum ausgewiesen.

In manchen Fällen erhält der Teilfonds möglicherweise Dividenden in Form von weiteren Aktien anstelle von Bargeld. In diesen Fällen verbucht der Teilfonds den Wert der Alternative zur Bardividende als Dividendenertrag.

i) Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden in der Erfolgsrechnung als Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. Wenn Gründungskosten angefallen sind, werden diese aktiviert und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

j) Zuweisung von Erträgen und Aufwendungen

Die Zuweisung von Erträgen und Aufwendungen zu jeder Anteilsklasse basiert auf dem Anteil des Vermögens des Teilfonds jeder Anteilsklasse an dem Tag, an dem der Ertrag eingegangen oder der Aufwand entstanden ist.

k) Besteuerung

Der Fonds unterliegt keiner luxemburgischen Einkommensteuer, und von ihm ausgezahlte Dividenden unterliegen keiner Quellensteuer.

Der Fonds ist jedoch verpflichtet, in Luxemburg eine Zeichnungssteuer (Taxe d'abonnement) in Höhe von 0,05 %

pro Jahr zu entrichten. Diese Steuer ist quartalsweise fällig und wird zum Ende des betreffenden Quartals auf den Gesamtnettoinventarwert der jeweiligen Anteilsklasse berechnet.

Ein verringerter Steuersatz von 0,01 % per annum des Nettovermögens wird auf alle Anteile der Klassen I, J und S, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von diesen gehalten werden, sowie auf alle Klassen des U.S. Dollar Money Fund, des Sterling Money Fund und des Euro Money Fund erhoben. Diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird anhand des Nettovermögens dieser Klasse am Ende des jeweiligen Quartals berechnet.

l) Performancegebühren

In Bezug auf die Anteilsklassen A, C, E, F, I, IX, J, JX und Z des Active Commodities Fund kann in Abhängigkeit der Performance dieser Klassen unter Umständen eine jährliche Performancegebühr fällig werden.

Die Höhe der (gegebenenfalls zahlbaren) Performancegebühr wird anhand des Nettoinventarwerts je Anteil jeweils einen Tag nach jedem Bewertungstag berechnet und läuft jeweils an diesem Tag auf. Der während eines Performancezeitraums auflaufende Betrag kann in Abhängigkeit von der täglichen Wertentwicklung der Anteilsklasse in Bezug auf ihre jeweilige Hurdle Rate und High Water Mark bzw. Extended Hurdle Rate sowohl steigen als auch fallen. Die Performancegebühr ist (sofern zutreffend) jährlich durch die Anteilsklasse am Ende des Performancezeitraums zahlbar. Der Performancezeitraum entspricht dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember. Beginnt ein Performancezeitraum nach dem 1. Januar, dann ist der betreffende Performancezeitraum kürzer als 12 Monate.

Der Anlageverwalter wird den Teilfonds keinerlei Performancegebühren rückerstatten, nachdem diese am Ende eines Performancezeitraums entrichtet worden sind.

Die zum Ende des Berichtszeitraums gegebenenfalls zahlbaren Performancegebühren werden in der Vermögensübersicht als Verbindlichkeiten verbucht und in der Erfolgsrechnung unter Performancegebühren (siehe Anmerkung 6) ausgewiesen.

2. Ausgleich

Der Nettoinventarwert je Anteil aller ausschüttenden Anteile beinhaltet eine Ausgleichszahlung bezüglich nicht ausgeschütteter Erträge, die seit dem letzten Ex-Dividende-Datum aufgelaufen sind.

Ein Ausgleich ist eine Zahlung einer Person, die Anteile zeichnet. Er errechnet sich aus der Teilung des jeweiligen Anteils am nicht ausgeschütteten Nettogewinn der Anteilsklassen durch die Anzahl dieser ausgegebenen

Anteile am Tag, an dem die Zeichnung erfolgt. Der Ausgleich wird bei Rücknahme der Anteile oder bei Ausschüttung einer Dividende an die Inhaber der Anteile zurückbezahlt.

3. Wechselkurse

An den folgenden Bilanzstichtagen zum Ende des Berichtszeitraums galten die nachstehend angeführten Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar:

	30. JUNI 2016	31. DEZEMBER 2015	30. JUNI 2015
Pfund Sterling	0,7557	0,6785	0,6354
Euro	0,9050	0,9198	0,8968
Argentinischer Peso	15,0450	12,9355	9,0884
Australischer Dollar	1,3439	1,3711	1,2976
Botswanischer Pula	10,8814	11,2233	9,8619
Brasilianischer Real	3,2122	3,9563	3,1005
Kanadischer Dollar	1,2973	1,3831	1,2484
Chilenischer Peso	662,7250	708,5700	638,5650
Chinesischer Yuan Renminbi	6,6436	6,4936	6,2010
Chinesischer Yuan Renminbi (Offshore)	6,6764	6,5686	0,00
Kolumbianischer Peso	2.919,9400	3.174,5000	2605,1000
Tschechische Krone	24,4912	24,8558	25,5490
Dänische Krone	6,7319	6,8647	6,6904
Ägyptisches Pfund	8,8800	7,8301	7,6301
Ghanaischer Cedi	3,9550	3,8150	4,3600
Hongkong-Dollar	7,7592	7,7505	7,7518
Ungarischer Forint	285,3433	290,7603	282,8573
Indische Rupie	67,4950	66,1563	63,6800
Indonesische Rupie	13.212,5000	13.785,0000	13332,5000
Israelischer Schekel	3,8645	3,8925	3,7721
Japanischer Yen	103,2250	120,2100	122,3150
Kenianischer Schilling	101,1000	102,3000	99,3000
Malaysischer Ringgit	4,0315	4,2935	3,7730
Mexikanischer Peso	18,2893	17,2133	15,6808
Marokkanischer Dirham	9,8101	9,9115	9,7201
Neuer Taiwan-Dollar	32,2590	32,8470	30,8545
Neuseeländischer Dollar	1,4049	1,4628	1,4757
Nigerianischer Naira	282,2500	199,0500	199,0500
Norwegische Krone	8,4083	8,8490	7,8404
Peruanischer Neuer Sol	3,2902	3,4145	3,1795
Philippinischer Peso	47,0475	47,0550	45,0900
Polnischer Zloty	3,9603	3,9226	3,7599

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

3. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. JUNI 2016	31. DEZEMBER 2015	30. JUNI 2015
Rumänischer Leu	4,0950	4,1542	4,0122
Russischer Rubel	63,8000	73,0000	55,1550
Katarischer Rial	3,6413	3,6421	3,64125
Serbischer Dinar	111,5250	111,8150	107,8750
Singapur-Dollar	1,3504	1,4168	1,3477
Südafrikanischer Rand	14,7560	15,4653	12,1643
Südkoreanischer Won	1.151,8500	1.172,5500	1115,4500
Schwedische Krone	8,5088	8,4522	8,2875
Schweizer Franken	0,9792	0,9996	0,9344
Thailändischer Baht	35,1400	35,9850	33,7755
Tunesischer Dinar	2,2000	2,0308	1,9518
Türkische Lira	2,8849	2,9147	2,6841
VAE-Dirham	3,6729	3,6731	3,6729
Uganda-Schilling	3.403,0000	3.372,0000	3303,0000
Uruguayischer Peso	30,4850	29,9150	26,9500
Sambischer Kwacha	10,0000	11,0000	7,5000

4. Umlaufende ausgegebene Anteile

Nachstehend werden die Bewegungen bei den ausgegebenen Anteilen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 zusammengefasst.

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Euro Money Fund				
A, Acc, EUR	477.316	226.861	704.177	-
A, Inc, EUR	95.913	1.204	97.117	-
D, Acc, EUR	9.853	-	9.853	-
D, Inc, EUR	12.464	-	12.464	-
I, Acc, EUR	91.794	80.065	171.859	-
I, Inc, EUR	113	-	113	-
Summe Euro Money Fund	687.453	308.130	995.583	-

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Sterling Money Fund				
A, Acc, GBP	1.010.989	135.164	155.456	990.697
A, Inc, GBP	964.579	262.472	59.694	1.167.357
D, Acc, GBP	10.623	151	677	10.097
D, Inc, GBP	23.975	–	–	23.975
I, Acc, GBP	254.509	115.842	24.539	345.812
I, Inc, GBP	14.960	677	290	15.347
S, Inc, GBP	2.843.922	2.002.485	3.350.314	1.496.093
Summe Sterling Money Fund	5.123.557	2.516.791	3.590.970	4.049.378
U.S. Dollar Money Fund				
A, Acc, USD	2.217.166	4.254.675	1.788.785	4.683.056
A, Inc, USD	1.541.148	737.690	549.330	1.729.508
C, Inc, USD	20.974	40.650	18.530	43.094
D, Acc, USD	137.248	103.127	7.268	233.107
D, Inc, USD	8.831	–	–	8.831
F, Acc, USD	154.273	76.772	109.442	121.603
I, Acc, USD	1.445.444	826.303	353.071	1.918.676
S, Inc, USD	8.396.074	134.040	798.847	7.731.267
Summe U.S. Dollar Money Fund	13.921.158	6.173.257	3.625.273	16.469.142
Asia Local Currency Bond Fund				
C, Inc-2, USD	537	10	–	547
F, Inc-2, USD	1.059	21	–	1.080
IX, Inc-2, USD	537	10	–	547
S, Inc-2, USD	1.077.447	24.349	–	1.101.796
Summe Asia Local Currency Bond Fund	1.079.580	24.390	–	1.103.970
Emerging Markets Blended Debt Fund				
A, Acc, USD	2.175	419	–	2.594
A, Inc-2, USD	2.867	40	1.250	1.657
C, Inc-2, USD	45.254	500	432	45.322
F, Acc, USD	45.336	1.228	6.934	39.630
F, Inc-2, USD	134.377	567	6.227	128.717
I, Inc-2, USD	1.951	18	–	1.969
S, Acc, GBP	5.470.498	1.023	–	5.471.521
S, Acc, USD	4.737.751	9.744	1.994.623	2.752.872
Summe Emerging Markets Blended Debt Fund	10.440.209	13.539	2.009.466	8.444.282

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
A, Acc, CHF, Abgesichert	500	–	–	500
A, Acc, EUR, Abgesichert	500	–	–	500
A, Acc, USD	111.311	229.311	36.519	304.103
A, Inc-2, USD	15.702	41.290	5.760	51.232
A, Inc-2, HKD	909	26	–	935
C, Acc, USD	978.030	103.990	340.640	741.380
C, Inc, USD	36.063	13.495	14.669	34.889
C, Inc-2, USD	880.861	114.311	113.027	882.145
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	85.060	15.031	28.136	71.955
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	153.204	22.691	22.645	153.250
F, Acc, USD	2.147.678	427.641	585.718	1.989.601
F, Inc, USD	19.047	9	10.792	8.264
F, Inc-2, USD	624.281	99.102	133.541	589.842
I, Acc, USD	20.349.630	7.385.008	2.595.595	25.139.043
I, Acc, EUR	3.950.920	–	499	3.950.421
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.250.500	–	–	1.250.500
IX, Inc-2, USD	174.817	654.992	38.771	791.038
IX, Acc, USD	500	–	–	500
J, Acc, CHF, Abgesichert	152.284	8.926	160.710	500
J, Acc, EUR, Abgesichert	500	–	–	500
J, Acc, USD	238.639	–	82.993	155.646
S, Acc, USD	5.673.149	4.226.608	4.992.009	4.907.748
S, Acc, GBP	9.260	–	3.891	5.369
S, Inc, USD	1.555.022	44.447	–	1.599.469
Summe Emerging Markets Corporate Debt Fund	38.408.367	13.386.878	9.165.915	42.629.330
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund				
A, Inc-2, USD	8.737	–	–	8.737
F, Inc-2, USD	50.756	205	–	50.961
I, Acc, EUR	509.784	857	500	510.141
I, Acc, GBP	610.348	990	–	611.338

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung				
I, Acc, USD	500	–	–	500
IX, Inc-2, USD	2.959	90	–	3.049
S, Acc, USD	1.068.659	441.733	–	1.510.392
S, Acc, GBP	50	–	–	50
Summe Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	2.251.793	443.875	500	2.695.168
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund				
IX, Inc-2, USD	558	13	–	571
I, Acc, USD	500	–	–	500
S, Inc-2, USD	4.752.784	278.877	311.068	4.720.593
Summe Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	4.753.842	278.890	311.068	4.721.664
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
A, Acc, USD	286.447	104.567	67.455	323.559
A, Inc-2, USD	286.132	189	86.745	199.576
C, Acc, USD	69.867	36.555	4.078	102.344
C, Inc-2, USD	3.216.723	162.846	324.057	3.055.512
F, Acc, USD	459.242	1.383	67.283	393.342
F, Inc-2, USD	1.060.076	58.730	192.463	926.343
F, Inc-2, EUR	10.277	13	10.290	–
I, Acc, USD	8.067.647	3.854.795	3.249.661	8.672.781
I, Acc, EUR	9.414.437	112.959	1.012.012	8.515.384
I, Acc, GBP	500	54	–	554
I, Inc-2, USD	733.231	1.142	427.390	306.983
IX, Inc-2, USD	527.552	16.632	157.773	386.411
S, Acc, USD	2.437.617	3.372	3.419	2.437.570
S, Acc, GBP	1.176	–	1.126	50
Summe Emerging Markets Local Currency Debt Fund	26.570.924	4.353.237	5.603.752	25.320.409
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
A, Acc, USD	383.807	11.720	38.302	357.225
A, Acc, EUR	97.804	7.316	16.598	88.522
A, Inc-2, GBP	19.709	1.365	674	20.400
C, Inc-2, USD	12.882	2	2	12.882
F, Acc, USD	500	–	–	500
F, Inc-2, USD	6.903	88	–	6.991
I, Acc, USD	4.310.692	1.492.330	265.164	5.537.858
I, Acc, EUR	10.743.211	294	454.074	10.289.431
I, Acc, GBP	4.969.828	21.998	140.868	4.850.958

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung				
I, Inc-2, USD	44.024	–	44.024	–
I, Inc-2, EUR	2.545.391	16	573	2.544.834
IX, Acc, EUR	500	–	–	500
IX, Acc, USD	500	–	–	500
J, Acc, USD	430.573	20.642	73.123	378.092
J, Acc, EUR	500	–	–	500
S, Acc, USD	47.899.169	2.484.863	4.295.123	46.088.909
S, Acc, EUR	43.575.378	2.247.817	6.777.115	39.046.080
S, Acc, GBP	4.151.653	–	59.219	4.092.434
S, Inc-2, EUR	5.121.293	16	2.690.347	2.430.962
Summe Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	124.314.317	6.288.467	14.855.206	115.747.578
Emerging Markets Short Duration Fund				
A, Acc, USD	17.331	–	3.900	13.431
F, Inc-2, USD	4.823	9	586	4.246
I, Acc, USD	1.659.651	7.666	209.244	1.458.073
S, Acc, USD	349.400	–	349.400	–
S, Acc, EUR	256.416	–	256.416	–
Summe Emerging Markets Short Duration Fund	2.287.621	7.675	819.546	1.475.750
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
I, Acc, USD	690.500	560.000	–	1.250.500
IX, Inc-2, USD	3.203	96	1.192	2.107
S, Inc-2, USD	10.473.411	239.898	3.078.755	7.634.554
Summe Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	11.167.114	799.994	3.079.947	8.887.161
European High Yield Bond Fund				
A, Acc, GBP, Abgesichert	58.315	83	10.600	47.798
A, Inc-2, EUR	386.208	69.824	16.897	439.135
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	166.050	4.663	16.292	154.421
C, Acc, USD, Abgesichert	356.007	14.987	70.564	300.430
C, Inc-2, EUR	499.043	30.679	51.360	478.362

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
European High Yield Bond Fund Fortsetzung				
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	190.086	9.178	54.806	144.458
C, Inc-2, USD	185.371	19.701	27.890	177.182
C, Inc-2, USD, Abgesichert	2.927.791	153.852	475.163	2.606.480
C, Inc, USD, Abgesichert	72.102	9.786	11.301	70.587
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	2.229.826	172.522	324.550	2.077.798
F, Acc, EUR	21.151	–	1.937	19.214
F, Acc, USD	85.926	58.159	18.648	125.437
F, Acc, USD, Abgesichert	1.341.296	27.264	178.573	1.189.987
F, Inc-2, USD	333.004	6.445	56.843	282.606
F, Inc-2, USD, Abgesichert	3.761.702	55.525	498.135	3.319.092
F, Inc, USD, Abgesichert	33.574	25.163	10.923	47.814
I, Acc, USD, Abgesichert	392.294	147.569	245.661	294.202
I, Inc-2, USD, Abgesichert	46.676	10.610	9.668	47.618
S, Acc, EUR	387.852	3.966	378.572	13.246
Summe European High Yield Bond Fund	13.474.274	819.976	2.458.383	11.835.867
Global High Yield Bond Fund				
S, Inc, USD	1.000.050	759.921	200.469	1.559.502
Summe Global High Yield Bond Fund	1.000.050	759.921	200.469	1.559.502
Global Strategic Income Fund				
A, Acc, USD	656.671	25.140	681.811	–
A, Inc-2, USD	1.256.550	16.051	1.272.601	–
C, Acc, USD	110.306	598	110.904	–
C, Inc-2, USD	2.488.760	124.500	2.613.260	–
F, Acc, USD	324.957	424	325.381	–
F, Inc-2, USD	455.740	1.471	457.211	–
I, Acc, USD	2.821.512	17.006	2.838.518	–
I, Inc-2, USD	98.304	1.036	99.340	–
IX, Inc-2, USD	23.731	28	23.759	–
S, Acc, USD	398.160	–	398.160	–
S, Acc, EUR, Abgesichert	5.395.495	–	5.395.495	–
Summe Global Strategic Income Fund	14.030.186	186.254	14.216.440	–
Investment Grade Corporate Bond Fund				
A, Acc, USD	202.944	333.208	196.234	339.918
A, Inc-2, USD	321.696	202.938	71.070	453.564
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	504.066	40.152	6.951	537.267
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	367.493	10.118	21.651	355.960

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Investment Grade Corporate Bond Fund Fortsetzung				
A, Inc-3, USD	–	500	–	500
A, Inc-3, HKD	–	777	–	777
C, Inc-2, USD	1.290.300	407.164	381.007	1.316.457
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	59.341	145.427	143.708	61.060
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	12.170	7.297	9.582	9.885
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	79.856	59.970	49.665	90.161
D, Inc-2, USD	402	6	–	408
F, Acc, USD	604.662	352.119	259.590	697.191
F, Inc-2, USD	431.839	71.929	86.266	417.502
I, Acc, USD	413.573	251.347	125.781	539.139
S, Acc, USD	267.421	717	194.992	73.146
Summe Investment Grade Corporate Bond Fund	4.555.763	1.883.669	1.546.497	4.892.935
Latin American Corporate Debt Fund				
A, Acc, USD	1.599.148	355.346	264.364	1.690.130
C, Inc, USD	14.162	19.926	523	33.565
A, Inc-2, USD	1.561.158	214.225	254.193	1.521.190
C, Acc, USD	629.821	456.777	56.491	1.030.107
C, Inc-2, USD	6.281.565	351.230	653.205	5.979.590
F, Acc, USD	1.554.148	250.487	298.660	1.505.975
F, Inc, USD	12.459	128.458	2.087	138.830
F, Inc-2, USD	7.876.675	495.226	1.108.463	7.263.438
I, Acc, USD	8.508.463	8.709.926	2.567.169	14.651.220
I, Inc-2, USD	232.757	26.167	10.174	248.750
IX, Inc-2, USD	4.938	–	–	4.938
Summe Latin American Corporate Debt Fund	28.275.294	11.007.768	5.215.329	34.067.733
Onshore Renminbi Bond Fund				
I, Inc, USD	504	5	–	509
IX, Inc, USD	504	4	–	508
S, Inc, USD	1.987.287	28.465	–	2.015.752
Summe Onshore Renminbi Bond Fund	1.988.295	28.474	–	2.016.769

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Renminbi Bond Fund				
A, Acc, USD	1.862	–	500	1.362
IX, Acc, USD	500	–	–	500
S, Acc, USD	514.865	5.775	2.621	518.019
Summe Renminbi Bond Fund	517.227	5.775	3.121	519.881
Target Return Bond Fund				
A, Acc, USD	220.885	82.405	20.999	282.291
A, Inc, USD	335.774	86.602	37.966	384.410
C, Inc, USD	89.649	87.783	48.151	129.281
D, Inc, USD	2.397	1	103	2.295
F, Acc, USD	358.810	65.185	267.961	156.034
I, Acc, USD	774.657	2.476.505	429.561	2.821.601
S, Acc, USD	668	9.354	668	9.354
S, Acc, EUR, Abgesichert	–	5.231.977	–	5.231.977
Summe Target Return Bond Fund	1.782.840	8.039.812	805.409	9.017.243
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
A, Acc, USD	2.560	2.047	1.997	2.610
A, Inc-2, USD	540	10	–	550
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	54	2	–	56
C, Acc, USD	500	1.599	959	1.140
C, Inc-2, USD	1.210	110	–	1.320
F, Acc, USD	500	–	–	500
F, Inc-2, USD	7.981	9	–	7.990
I, Acc, GBP	7.603.003	978.547	93.910	8.487.640
IX, Inc, USD	4.404	67	–	4.471
S, Acc, USD	5.667	2.739	2.457	5.949
S, Acc, GBP	9.731.864	319.882	568.235	9.483.511
Summe Emerging Markets Multi-Asset Fund	17.358.283	1.305.012	667.558	17.995.737
Global Diversified Growth Fund				
A, Acc, USD	55.611	343	10.096	45.858
C, Acc, USD	500	–	–	500
F, Acc, USD	500	–	–	500
I, Acc, USD	13.013	13.451	6.503	19.961
IX, Acc, USD	20.024	1.921	16.810	5.135
S, Acc, USD	2.775.590	30.047	19.216	2.786.421
Summe Global Diversified Growth Fund	2.865.238	45.762	52.625	2.858.375

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Diversified Growth Fund (Euro)				
A, Acc, EUR	–	500	–	500
A, Inc, EUR	–	500	–	500
C, Acc, EUR	–	500	–	500
I, Acc, EUR	–	500	–	500
S, Acc, EUR	–	6.497	–	6.497
Summe Global Diversified Growth Fund (Euro)	–	8.497	–	8.497
Global Multi-Asset Income Fund				
A, Acc, USD	5.370	558.297	2.937	560.730
A, Inc-2, EUR, Abgesichert	50	1.782	633	1.199
A, Inc, EUR	–	–	–	–
A, Inc-2, USD	38.564	897.894	2.563	933.895
A, Inc-3, USD	–	500	–	500
A, Inc-3, HKD	–	777	–	777
C, Acc, USD	–	120.493	13.899	106.594
C, Inc-2, EUR, Abgesichert	50	2.008	–	2.058
C, Inc-2, USD	137.131	1.552.774	71.537	1.618.368
F, Acc, USD	–	218.652	–	218.652
I, Acc, EUR, Abgesichert	500	–	–	500
I, Acc, USD	869.506	1.345.637	232.040	1.983.103
I, Inc-2, USD	27.064	108.575	9.674	125.965
IX, Inc-2, USD	21.030	16.849	564	37.315
F, Inc-2, USD	614.791	599.373	289.098	925.066
S, Acc, USD	–	17.334	500	16.834
S, Acc, EUR, Abgesichert	–	1.763	–	1.763
S, Inc-2, USD	926.366	19.583	188.751	757.198
Summe Global Multi-Asset Income Fund	2.640.422	5.462.291	812.196	7.290.517
Global Strategic Managed Fund				
A, Acc, USD	1.682.363	60.788	129.519	1.613.632
A, Acc, HKD	800	–	–	800
A, Inc, USD	990.706	19.390	67.255	942.841

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Strategic Managed Fund Fortsetzung				
A, Inc-2, USD	54.788	25.857	32.836	47.809
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	19.318	88	543	18.863
A, Inc-2, GBP, Abgesichert	1.044	5	298	751
A, Inc-2, HKD	828	5	–	833
A, Inc-2, NZD, Abgesichert (IRD)	541	9	–	550
C, Inc, USD	1.227.263	63.934	314.664	976.533
C, Inc-2, USD	411.147	23.575	88.544	346.178
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	235.851	15.725	40.611	210.965
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	609.830	98.733	232.214	476.349
D, Acc, USD	132.130	2.361	4.117	130.374
D, Inc, USD	104.339	318	3.214	101.443
F, Acc, USD	2.502.148	294.023	408.294	2.387.877
F, Acc, EUR, Abgesichert	147.248	7.897	15.002	140.143
F, Inc, USD	39.968	–	7.500	32.468
F, Inc-2, USD	116.862	10.440	15.118	112.184
F, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	538	7	–	545
F, Inc, EUR, Abgesichert	1.100	–	–	1.100
F, Inc, GBP, Abgesichert	131.042	39.804	19.000	151.846
I, Acc, GBP, Abgesichert	54.809	65.037	823	119.023
I, Acc, USD	14.448.205	2.003.714	2.882.113	13.569.806
I, Acc, EUR	50	–	–	50
IX, Inc, USD	97.112	5.042	2.093	100.061
S, Acc, USD	31.923	17.890	3.785	46.028
Summe Global Strategic Managed Fund	23.041.953	2.754.642	4.267.543	21.529.052
All China Equity Fund				
A, Acc, USD	442.093	–	442.043	50
A, Inc, USD	50	1.856	–	1.906
I, Inc, USD	50	–	–	50
IX, Inc, GBP	50	–	–	50
I, Acc, USD	141.346	491.983	5.826	627.503
IX, Acc, USD	2.807	68.213	1.356	69.664
S, Acc, USD	6.838.798	148.019	43.272	6.943.545
Summe All China Equity Fund	7.425.194	710.071	492.497	7.642.768
American Equity Fund				
A, Acc, USD	260.153	41.535	19.992	281.696
A, Inc, USD	391.165	15.777	24.437	382.505

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
American Equity Fund Fortsetzung				
C, Inc, USD	110.734	21.068	44.164	87.638
F, Acc, USD	241.792	34.172	107.919	168.045
I, Inc, USD	15.511	51	–	15.562
Summe American Equity Fund	1.019.355	112.603	196.512	935.446
Asia Pacific Equity Fund				
A, Acc, USD	144.945	1.403.174	1.219.611	328.508
A, Inc, USD	83.693	455	290	83.858
C, Inc, USD	29.336	520	6.939	22.917
F, Acc, USD	34.795	–	4.684	30.111
I, Acc, USD	12.760.364	224.149	1.674.710	11.309.803
I, Acc, EUR	177.083	233.775	191.461	219.397
I, Inc, GBP	1.458.769	459.269	406.709	1.511.329
IX, Inc, USD	53.467	108	53	53.522
J, Acc, USD	1.160.619	235.757	233.172	1.163.204
S, Acc, USD	473.202	658.855	54.617	1.077.440
Summe Asia Pacific Equity Fund	16.376.273	3.216.062	3.792.246	15.800.089
Asian Equity Fund				
A, Acc, USD	7.734.834	534.448	3.222.717	5.046.565
A, Inc, USD	4.887.792	43.878	717.226	4.214.444
C, Inc, USD	1.186.693	113.285	336.462	963.516
F, Acc, USD	3.330.946	152.093	1.264.918	2.218.121
I, Acc, USD	117.425.097	2.281.251	37.297.345	82.409.003
IX, Acc, USD	281.819	284.439	344.474	221.784
IX, Inc, USD	4.243	24.062	50	28.255
J, Acc, USD	3.261.073	848.463	1.267.579	2.841.957
S, Acc, USD	24.095	–	2.312	21.783
Summe Asian Equity Fund	138.136.592	4.281.919	44.453.083	97.965.428
Emerging Markets Equity Fund				
A, Acc, USD	8.369.360	189.688	1.356.630	7.202.418
C, Acc, USD	97.327	20.463	13.965	103.825

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung				
F, Acc, USD	267.185	52.606	71.793	247.998
I, Acc, USD	6.033.998	573.917	2.944.775	3.663.140
I, Acc, EUR	626.425	20.212	32.174	614.463
I, Acc, GBP	2.115.377	4.501	–	2.119.878
IX, Inc, USD	838.638	73.031	100.261	811.408
J, Acc, USD	4.031.443	962.718	943.651	4.050.510
J, Acc, GBP	1.437.755	333.642	582.989	1.188.408
JX, Acc, USD	316.428	104.431	124.695	296.164
JX, Acc, EUR	93.442	11.927	30.910	74.459
JX, Acc, GBP	129.427	26.423	79.164	76.686
JX, Inc, GBP	94.232	8.595	38.031	64.796
S, Acc, USD	27.975.573	738.177	430.881	28.282.869
S, Acc, EUR	1.971.089	–	631.572	1.339.517
S, Acc, GBP	1.983.959	–	2.624	1.981.335
S, Inc, AUD	10.441.313	3.801.006	4.013	14.238.306
Summe Emerging Markets Equity Fund	66.822.971	6.921.337	7.388.128	66.356.180
Enhanced Natural Resources Fund				
A, Acc, USD	79.312	2.030	3.977	77.365
F, Acc, USD	66.186	12.781	2.375	76.592
I, Acc, USD	112.470	–	18.378	94.092
I, Acc, EUR, Abgesichert	1.687	–	–	1.687
IX, Inc, USD	69	1.506	78	1.497
J, Acc, USD	50	–	–	50
S, Acc, USD	1.323.843	2.211	151.869	1.174.185
Summe Enhanced Natural Resources Fund	1.583.617	18.528	176.677	1.425.468
European Equity Fund				
A, Acc, USD	4.298.001	382.211	1.860.814	2.819.398
A, Acc, USD, PCHSC	1.895.198	240.897	1.106.043	1.030.052
A, Acc, EUR	780.168	340.336	278.919	841.585
A, Acc, HKD	–	78	–	78
A, Inc, EUR	12.674	535	4.929	8.280
A, Inc, USD	92.509	2.726	7.058	88.177
C, Acc, EUR	3.899	3.421	3.502	3.818
C, Acc, USD	631.499	38.179	105.033	564.645
C, Acc, USD, PCHSC	8.341.730	969.530	3.758.971	5.552.289
C, Inc, USD	426.830	35.852	149.016	313.666

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
European Equity Fund Fortsetzung				
D, Inc, USD	136	–	–	136
F, Acc, EUR	17.477	6.801	3.916	20.362
F, Acc, USD	4.843.329	240.857	1.004.960	4.079.226
A, Acc, HKD PCHSC	78	–	–	78
F, Acc, USD, PCHSC	13.298.286	1.651.407	4.532.931	10.416.762
I, Acc, USD, PCHSC	3.864.707	756.889	1.360.356	3.261.240
I, Acc, USD	1.116.053	742.532	906.593	951.992
I, Acc, EUR	8.968.625	808.660	1.292.918	8.484.367
I, Inc, EUR	50	–	–	50
S, Acc, EUR	–	898.810	–	898.810
S, Acc, USD	11.953.250	173.888	863.991	11.263.147
Summe European Equity Fund	60.544.499	7.293.609	17.239.950	50.598.158
Global Dividend Fund				
S, Acc, USD	250.000	2.797	4.238	248.559
Summe Global Dividend Fund	250.000	2.797	4.238	248.559
Global Dynamic Fund				
A, Acc, USD	121.835	21.685	33.296	110.224
A, Inc, USD	27.599	851	13.023	15.427
C, Inc, USD	300.811	27.449	56.725	271.535
D, Inc, USD	2.918	–	1.079	1.839
F, Acc, USD	176.259	17.991	32.144	162.106
I, Acc, USD	5.674.921	3.569.056	254.142	8.989.835
I, Inc, USD	142.955	15.186	16.738	141.403
IX, Inc, USD	3.505	15	1.270	2.250
S, Acc, USD	2.149.085	2.209.756	254.151	4.104.690
S, Inc, USD	6.843.055	246.885	409.865	6.680.075
Z, Inc, USD	1.086.206	4.067	111.649	978.624
Summe Global Dynamic Fund	16.529.149	6.112.941	1.184.082	21.458.008

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Endurance Equity Fund				
A, Acc, USD	5.240	1.470	794	5.916
A, Acc, EUR	50	–	–	50
A, Inc-3, HKD	78	–	–	78
A, Inc-2, USD	112.890	260.957	321.574	52.273
C, Acc, USD	41.916	2.218	11.042	33.092
C, Inc-2, USD	99.563	8.859	27.168	81.254
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	35.648	17.141	10.425	42.364
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	201.615	32.014	72.142	161.487
F, Acc, USD	50	–	–	50
F, Inc-2, USD	53	–	–	53
I, Acc, USD	1.636.787	735.564	833.364	1.538.987
I, Inc-2, USD	51	1	–	52
IX, Inc, USD	8.922	1.205	52	10.075
S, Acc, USD	23.991.946	121.356	3.278.536	20.834.766
Summe Global Endurance Equity Fund	26.134.809	1.180.785	4.555.097	22.760.497
Global Energy Fund				
A, Acc, USD	8.783.244	3.264.829	2.906.425	9.141.648
A, Acc, EUR	654.893	41.403	102.505	593.791
A, Acc, SGD, Abgesichert	279.100	34.817	180.662	133.255
A, Inc, USD	716.822	109.858	123.644	703.036
C, Inc, USD	1.643.035	683.454	522.897	1.803.592
F, Acc, USD	2.092.758	183.177	681.352	1.594.583
F, Acc, SGD, Abgesichert	1.935	4.680	–	6.615
F, Inc, GBP	33.724	724	27.684	6.764
I, Acc, USD	2.505.824	825.592	1.146.933	2.184.483
I, Acc, EUR	1.510.447	64.359	107.198	1.467.608
I, Inc, USD	768.681	95.693	250.420	613.954
IX, Inc, USD	232.565	10.897	23.006	220.456
S, Acc, USD	2.601.501	3.846	263.698	2.341.649
Summe Global Energy Fund	21.824.529	5.323.329	6.336.424	20.811.434
Global Equity Fund				
A, Acc, USD	167.369	6.376	18.795	154.950
A, Acc, EUR	1.375	6	340	1.041
A, Inc, USD	192.400	2.995	12.876	182.519
C, Inc, USD	8.864	236	938	8.162
D, Acc, USD	6.756	–	58	6.698

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Equity Fund Fortsetzung				
D, Inc, USD	2.369	–	28	2.341
F, Acc, USD	236.216	1.778	102.063	135.931
I, Acc, USD	9.250.069	795.460	3.203.681	6.841.848
I, Inc, USD	9.544.108	98.585	1.504.528	8.138.165
IX, Inc, USD	24.257	729	–	24.986
S, Acc, USD	6.559.420	353.418	9.101	6.903.737
Summe Global Equity Fund	25.993.203	1.259.583	4.852.408	22.400.378
Global Franchise Fund				
A, Acc, USD	11.396.677	2.171.865	2.523.655	11.044.887
A, Acc, CHF, Abgesichert	119.138	3.742	14.330	108.550
A, Acc, EUR	672.050	422.202	236.898	857.354
A, Acc, HKD	20.968	11.795	9.610	23.153
A, Acc, SGD, Abgesichert	457.317	134.420	69.934	521.803
A, Acc, USD, PCHSC	234.843	618.948	143.600	710.191
A, Inc, EUR	3.609	10.157	2.439	11.327
A, Inc, USD	1.406.561	228.620	294.082	1.341.099
A, Inc-2, USD	275.877	1.503.614	263.125	1.516.366
A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	122.501	570.218	221.922	470.797
A, Inc-2, CNH Abgesichert (IRD)	11.265	60.419	25.545	46.139
A, Inc-2, HKD	83	752.607	159.861	592.829
C, Acc, USD	4.053.834	1.132.260	582.332	4.603.762
C, Acc, USD, PCHSC	2.063.878	1.021.420	972.591	2.112.707
C, Inc, USD	3.645.719	669.098	940.528	3.374.289
C, Inc-2, USD	632.278	456.590	299.510	789.358
C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	365.071	241.606	305.192	301.485
C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	230.689	99.098	155.086	174.701
F, Acc, USD	7.968.501	1.273.081	1.120.118	8.121.464
F, Inc-2, USD	543.602	223.261	91.831	675.032
F, Acc, USD, PCHSC	2.422.976	1.010.730	494.512	2.939.194
I, Acc, USD	15.752.793	9.141.000	1.788.926	23.104.867

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Franchise Fund Fortsetzung				
I, Acc, USD, PCHSC	357.697	259.385	195.201	421.881
I, Inc, CHF, Abgesichert	288.478	–	50	288.428
I, Inc, USD	945.841	278.433	76.646	1.147.628
I, Acc, GBP, Abgesichert	23.242	71.188	1.827	92.603
IX, Inc, USD	694.728	68.574	76.680	686.622
IX, Acc, EUR	50	92.295	794	91.551
IX, Acc, USD	120.472	368.275	71.186	417.561
J, Acc, USD	3.500	–	50	3.450
S, Acc, USD	73.596	32.287	23.645	82.238
Z, Acc, USD	50	–	–	50
Summe Global Franchise Fund	54.907.884	22.927.188	11.161.706	66.673.366
Global Gold Fund				
A, Acc, USD	2.213.466	5.960.354	2.501.936	5.671.884
A, Inc, USD	623.881	545.634	313.478	856.037
C, Inc, USD	2.038.629	2.340.062	2.593.760	1.784.931
F, Acc, USD	503.733	285.594	192.423	596.904
I, Acc, USD	976.418	1.014.217	82.747	1.907.888
I, Acc, GBP	440.159	13.073	441.016	12.216
IX, Inc, USD	455.617	454.007	681.829	227.795
S, Inc, USD	5.772.659	460.615	6.217.943	15.331
Summe Global Gold Fund	13.024.562	11.073.556	13.025.132	11.072.986
Global Natural Resources Fund				
A, Acc, USD	5.272.711	1.058.652	926.309	5.405.054
A, Acc, CHF, Abgesichert	3.550	–	300	3.250
A, Acc, HKD	65.913	–	45.572	20.341
A, Acc, SGD, Abgesichert	13.784	–	61	13.723
A, Inc, USD	3.282.989	390.316	593.600	3.079.705
C, Inc, USD	5.158.227	1.685.816	1.408.405	5.435.638
F, Acc, USD	3.372.181	1.003.673	1.192.347	3.183.507
F, Acc, SGD, Abgesichert	22.943	–	–	22.943
I, Acc, USD	1.993.793	777.933	933.654	1.838.072
I, Acc, EUR	24.831	5.220	50	30.001
I, Acc, GBP	33.767	853.685	49	887.403
IX, Inc, USD	15.469	120	52	15.537
S, Acc, USD	4.427.727	2.383.860	513.024	6.298.563
Summe Global Natural Resources Fund	23.687.885	8.159.275	5.613.423	26.233.737

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Quality Equity Fund				
A, Inc, USD	513.605	2.530	–	516.135
I, Inc, USD	6.142.284	27.113	389.988	5.779.409
IX, Inc, USD	50	–	–	50
I, Acc, USD	31.223.675	423.124	1.823.712	29.823.087
S, Inc, USD	3.002	460	50	3.412
Summe Global Quality Equity Fund	37.882.616	453.227	2.213.750	36.122.093
Global Quality Equity Income Fund				
A, Inc, USD	63.478	48.758	18.305	93.931
A, Inc-2, USD	51	–	–	51
A, Acc, USD	50	4.229	49	4.230
C, Acc, USD	22.181	343.375	18.014	347.542
C, Acc, USD, Hedged PHSC	–	500	–	500
C, Inc-2, USD	2.052	286.529	50	288.531
C, Inc-3, USD	–	162.625	2.515	160.110
C, Inc-3, USD, Hedged PHSC	–	501	–	501
F, Acc, USD	38.035	280.697	21.056	297.676
F, Inc-2, USD	7.571	321.432	7.750	321.253
I, Acc, USD	143.531	10.681	7.610	146.602
I, Inc, USD	205.041	279.960	3.241	481.760
I, Inc-2, USD	14.435	49.475	2.054	61.856
IX, Inc, USD	68.697	10.519	11	79.205
S, Inc, USD	4.771.559	130.004	9.623	4.891.940
Summe Global Quality Equity Income Fund	5.336.681	1.929.285	90.278	7.175.688
Global Real Estate Securities Fund				
A, Inc-2, USD	51	–	–	51
I, Acc, USD	1.645.388	560.294	657.578	1.548.104
IX, Inc, USD	8.391	8.365	51	16.705
S, Inc, USD	1.653.289	601.688	248.466	2.006.511
Summe Global Real Estate Securities Fund	3.307.119	1.170.347	906.095	3.571.371

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Global Strategic Equity Fund				
A, Acc, USD	7.961.478	970.466	1.672.096	7.259.848
A, Acc, USD, PCHSC	45.765	3.007	5.367	43.405
A, Acc, AUD, Abgesichert	56.904	–	5.769	51.135
A, Acc, SGD	75	548	–	623
A, Acc, EUR	571.684	71.299	47.875	595.108
A, Inc, USD	3.303.448	64.160	438.745	2.928.863
C, Acc, USD, PCHSC	38.241	23.124	35.063	26.302
C, Inc, USD	4.135.692	341.233	643.521	3.833.404
D, Inc, USD	38.293	1.180	625	38.848
F, Acc, USD	2.282.918	108.458	390.509	2.000.867
F, Acc, USD, PCHSC	7.051	587	4.279	3.359
I, Acc, USD	19.269.027	1.505.618	3.684.866	17.089.779
I, Acc, USD, PCHSC	50	–	–	50
I, Inc, USD	4.520.343	740.467	292.938	4.967.872
IX, Inc, USD	263.530	156.803	150.669	269.664
S, Inc, EUR	1.476.776	1	–	1.476.777
S, Inc, USD	355.604	91.122	17.007	429.719
Summe Global Strategic Equity Fund	44.326.879	4.078.073	7.389.329	41.015.623
Global Value Equity Fund				
A, Acc, USD	24.814	805	1.887	23.732
C, Acc, USD	3.675	891	891	3.675
F, Acc, USD	1.740	–	1.690	50
I, Acc, USD	1.213.961	29.441	12.328	1.231.074
IX, Inc, USD	4.322	54	4.324	52
S, Acc, USD	582.922	2.655	87.131	498.446
Summe Global Value Equity Fund	1.831.434	33.846	108.251	1.757.029
Latin American Equity Fund				
A, Acc, USD	303.975	26.457	59.659	270.773
C, Acc, USD	17.495	23.001	13.149	27.346
F, Acc, USD	29.450	34.270	13.133	50.587
I, Acc, USD	69.109	129.427	123.024	75.512
IX, Inc, USD	3.247	32	51	3.228
Summe Latin American Equity Fund	423.276	213.187	209.016	427.447
Latin American Smaller Companies Fund				
A, Acc, USD	822.172	52.438	71.216	803.394
C, Acc, USD	21.549	1	4.177	17.373

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

4. Umlaufende ausgegebene Anteile (Fortsetzung)

	STAND ZUM 31. DEZEMBER 2015	ZEICHNUNGEN	RÜCKNAHMEN	STAND ZUM 30. JUNI 2016
Latin American Smaller Companies Fund Fortsetzung				
F, Acc, USD	64.916	29.882	22.863	71.935
I, Acc, USD	2.578.366	844.450	51.282	3.371.534
IX, Acc, USD	50	–	–	50
Summe Latin American Smaller Companies Fund	3.487.053	926.771	149.538	4.264.286
Mexican Equity Fund				
A, Acc, USD	3.092	–	49	3.043
C, Acc, USD	4.197	–	2.241	1.956
Mexican Equity Fund Fortsetzung				
F, Acc, USD	30.819	5.624	–	36.443
I, Acc, USD	206.329	–	761	205.568
Summe Mexican Equity Fund	244.437	5.624	3.051	247.010
U.K. Alpha Fund				
A, Acc, GBP	336.416	8.469	16.190	328.695
A, Inc, GBP	274.282	5.313	11.977	267.618
C, Inc, GBP	3.095	9.296	7.367	5.024
F, Acc, USD	16.367	20.246	2.419	34.194
I, Acc, GBP	12.905	80.833	53.550	40.188
I, Acc, EUR	3.801	33.335	28.853	8.283
I, Acc, USD	91.823	288.584	204.179	176.228
I, Inc, GBP	769.143	300.324	558.621	510.846
IX, Inc, GBP	29.368	3.031	564	31.835
JX, Inc, GBP	1.228.433	539.354	94.965	1.672.822
Summe U.K. Alpha Fund	2.765.633	1.288.785	978.685	3.075.733
Active Commodities Fund				
A, Acc, USD	50	–	–	50
C, Acc, USD	50	–	–	50
F, Acc, USD	50	–	–	50
S, Acc, USD	501.932	853	–	502.785
Summe Active Commodities Fund	502.082	853	–	502.935

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen

KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	EURO MONEY FUND (TSD.) EUR	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD
244.880	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	1.156.889	1	10	85
(7.542)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	(14.043)	-	-	-
(391.542)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(542.421)	-	-	-
(7.845)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	(3.089)	-	-	-
(232)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	216	-	-	-
(162.281)	Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	597.552	1	10	85
314.413	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	48.278	-	-	4
484	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	8.783	-	-	-
(65.041)	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(73.605)	-	(10)	-
390	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	(145)	-	-	-
7.342	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	2.619	-	-	-
(387)	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	(41)	-	-	-
257.200	Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	(14.111)	-	(10)	4

ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD
1.216	18.876	36.753	(163)	3.718	23.019	317.548	2.942
65	(262)	-	(18)	-	(2.731)	(6.526)	-
(352)	(9.633)	800	(31)	-	(74.398)	(231.770)	(2.740)
23	(252)	-	(218)	-	(525)	(2.119)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
952	8.729	37.553	(430)	3.718	(54.635)	77.133	202
96	7.912	31.700	5.471	1.708	137.702	124.236	2.023
3	324	-	(161)	-	2.156	4.659	-
(29)	(1.051)	(8)	(13)	-	(47.924)	(2.355)	(1.421)
-	-	-	-	-	-	-	-
(34)	(323)	-	(42)	-	9.778	(1.287)	-
-	-	-	-	-	-	-	-
36	6.862	31.692	5.255	1.708	101.712	125.253	602

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	16.693	5.848	396	1.738	7.185
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	48	–	–	(4.875)	122
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(8.505)	(220)	(314)	(3.210)	(3.884)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	–	125	(2)	36	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	–	(53)	–	–	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	8.236	5.700	80	(6.311)	3.423
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	5.117	(11.000)	515	10.975	968
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	41	(13)	–	(271)	27
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(2.560)	6.188	380	7.058	176
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	–	–	–	–	–
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	(29)	(240)	–	(128)	–
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	–	–	–	–	–
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	2.569	(5.065)	895	17.634	1.171

LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD
32.306	878	229	3.808	23.399	(1.699)	–	815
–	–	(21)	(800)	(2.299)	(280)	–	(177)
(1.212)	(332)	(210)	(879)	(16.598)	(711)	–	(2.160)
(183)	–	–	–	(265)	(573)	–	(107)
–	–	–	–	–	73	–	(57)
30.911	546	(2)	2.129	4.237	(3.190)	–	(1.686)
17.726	(1.021)	229	(476)	15.331	1.299	1	4.247
–	–	(18)	(357)	1.975	(96)	–	(142)
13	(61)	(64)	75	(992)	837	–	638
–	–	–	–	–	–	–	–
(698)	(34)	(7)	–	(4.846)	(200)	–	(92)
–	–	–	(18)	–	26	–	(9)
17.041	(1.116)	140	(776)	11.468	1.866	1	4.642

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	21.522	3.060	5.691	34.228	316.336
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	(1.158)	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	6.012	(872)	-	(9.532)	(59.789)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	26.376	2.188	5.691	24.696	256.547
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	(22.213)	(10.043)	(3.584)	(19.535)	(294.871)
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	387	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(753)	(54)	1	(1.309)	(4.421)
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	(22.579)	(10.097)	(3.583)	(20.844)	(299.292)

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD
78.528	(1.003)	(35.935)	60	15.703	1.805	(76.901)	102.485
-	(6)	-	-	-	-	-	-
(26.733)	(706)	(40.418)	(22)	(2.486)	(12.450)	(9.810)	(6.935)
-	374	-	-	-	-	-	-
-	260	-	-	-	-	-	-
51.795	(1.081)	(76.353)	38	13.217	(10.645)	(86.711)	95.550
4.296	5.520	(79.739)	(126)	(32.011)	10.337	173.128	(126.282)
-	-	-	-	-	-	-	-
(1.400)	(341)	12.605	(3)	(2.241)	(1.177)	(10.256)	(2.154)
-	(145)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	(40)	-	-	-	-	-	-
2.896	4.994	(67.134)	(129)	(34.252)	9.160	162.872	(128.436)

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

5. Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Fortsetzung)

	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY INCOME FUND (TSD.) USD
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieranlagen	(55.294)	26.684	(9.473)	(35.602)	197.441
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Termingeschäften	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	1.818	(8.698)	(2.969)	(400)	84
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(53.476)	17.986	(12.442)	(36.002)	197.525
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieranlagen	161.593	133.690	42.908	69.973	(183.496)
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Termingeschäften	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Devisen- und Devisenterminkontrakten	(2.877)	(1.153)	(1.964)	(58)	(2.619)
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Swapkontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-	-
Nettoveränderung beim unrealisierten Gewinn/(Verlust)	158.716	132.537	40.944	69.915	(186.115)

GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
(344)	66.799	8.521	(518)	(2.807)	(237)	1.466	(578)
-	-	-	-	-	-	-	-
(416)	(7.538)	(2.604)	(766)	(3.900)	(227)	79	-
-	-	-	-	-	-	-	617
-	-	-	-	-	-	-	-
(760)	59.261	5.917	(1.284)	(6.707)	(464)	1.545	39
2.253	(136.594)	(8.081)	2.624	17.702	600	(1.501)	1
-	-	-	-	-	-	-	-
(2)	(4.924)	(229)	(348)	(528)	(16)	6	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	704
-	-	-	-	-	-	-	-
2.251	(141.518)	(8.310)	2.276	17.174	584	(1.495)	705

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

6. Aufwendungen

KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	EURO MONEY FUND (TSD.) EUR	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD
96.736	Anlageverwaltungsgebühr	82.617	29	94	224
1.214	Verwaltungsgesellschaftsgebühr	1.061	2	7	26
19.246	Verwaltungsgebühren	16.323	10	34	119
8.668	Verwahrstellengebühren	7.200	10	22	70
5.457	Vertriebsgebühren	5.230	–	–	1
2.453	Taxe d'abonnement	2.255	1	8	26
309	Prüfungs- und Beratungsgebühren	293	1	2	7
366	Gebühren für Anlegerdienste	413	–	–	–
93	Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	94	–	1	2
320	Überziehungszinsen	333	–	–	–
223	Rechtskosten	231	1	2	5
7	Gründungskosten	17	–	–	–
–	Performancegebühren	–	–	–	–
229	Druckkosten	254	1	2	5
219	Veröffentlichungskosten	91	–	1	3
1.492	Sonstige Aufwendungen*	1.611	6	21	41
137.032	Summe Aufwendungen	118.023	61	194	529

*Die sonstigen Aufwendungen umfassen aufsichtsrechtliche und Registrierungsgebühren, Notierungsgebühren, mit der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verbundene Kosten und sonstige Gebühren.

ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD
-	22	3.372	131	-	2.422	1.907	81
1	11	48	3	5	31	125	2
4	56	689	33	19	474	779	21
11	83	143	14	20	267	1.173	10
-	10	209	3	-	77	-	-
1	17	71	4	5	44	122	2
-	3	11	1	1	7	35	-
-	-	19	-	-	7	18	5
-	1	4	-	-	2	12	-
1	8	5	2	-	45	30	6
-	3	9	1	1	4	28	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	3	10	1	1	7	29	1
-	1	3	-	-	1	12	-
9	25	49	10	9	40	139	11
27	243	4.642	203	61	3.428	4.409	139

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

6. Aufwendungen (Fortsetzung)

	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	73	1.287	–	699	579
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	8	10	1	12	6
Verwaltungsgebühren	44	269	5	179	155
Verwahrstellengebühren	98	41	4	50	25
Vertriebsgebühren	–	263	–	33	60
Taxe d'abonnement	8	48	2	19	27
Prüfungs- und Beratungsgebühren	2	2	1	3	1
Gebühren für Anlegerdienste	2	49	1	26	7
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	1	1	–	1	–
Überziehungszinsen	2	6	5	92	39
Rechtskosten	3	2	–	2	2
Gründungskosten	–	–	5	–	–
Performancegebühren	–	–	–	–	–
Druckkosten	2	2	–	3	1
Veröffentlichungskosten	1	1	–	1	–
Sonstige Aufwendungen*	14	18	6	22	12
Summe Aufwendungen	258	1.999	30	1.142	914

*Die sonstigen Aufwendungen umfassen aufsichtsrechtliche und Registrierungsgebühren, Notierungsgebühren, mit der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verbundene Kosten und sonstige Gebühren.

LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD
3.860	–	–	306	926	10	–	239
30	2	1	5	25	3	–	3
662	8	3	95	229	13	–	49
95	37	5	16	235	13	–	17
599	–	–	19	–	–	–	28
100	2	1	18	24	3	–	8
7	3	2	–	6	1	–	1
7	–	–	7	–	–	–	–
2	–	–	–	2	–	–	–
1	–	–	34	8	5	–	5
6	–	–	–	8	1	–	2
–	5	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
6	1	–	1	6	1	–	1
2	–	–	–	2	–	–	–
34	7	7	9	44	14	–	15
5.411	65	19	510	1.515	64	–	368

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

6. Aufwendungen (Fortsetzung)

	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	4.296	35	400	1.171	10.445
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	37	5	2	16	123
Verwaltungsgebühren	820	27	77	231	2.063
Verwahrstellengebühren	108	70	11	188	1.760
Vertriebsgebühren	281	–	16	3	284
Taxe d'abonnement	89	6	13	18	175
Prüfungs- und Beratungsgebühren	10	4	1	4	30
Gebühren für Anlegerdienste	20	5	1	7	8
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	3	1	–	1	12
Überziehungszinsen	29	2	–	9	40
Rechtskosten	8	1	1	3	25
Gründungskosten	–	6	–	–	–
Performancegebühren	–	–	–	–	–
Druckkosten	9	1	1	4	31
Veröffentlichungskosten	3	1	–	1	9
Sonstige Aufwendungen*	53	10	10	36	177
Summe Aufwendungen	5.766	174	533	1.692	15.182

*Die sonstigen Aufwendungen umfassen aufsichtsrechtliche und Registrierungsgebühren, Notierungsgebühren, mit der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verbundene Kosten und sonstige Gebühren.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD
2.445	20	6.738	–	971	213	5.624	2.181
61	1	70	–	22	32	34	34
536	7	1.352	1	246	159	910	474
888	7	304	4	92	114	120	137
14	3	1.408	–	13	–	93	13
93	2	202	–	33	33	156	52
16	–	23	–	6	9	9	6
10	–	129	–	1	6	9	–
5	–	7	–	2	3	3	3
3	3	18	–	–	3	1	3
13	1	18	–	4	7	7	5
–	–	–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–	–	–
14	–	18	–	5	8	8	8
5	–	8	–	2	3	3	1
135	15	91	4	32	42	46	43
4.238	59	10.386	9	1.429	632	7.023	2.960

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

6. Aufwendungen (Fortsetzung)

	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY INCOME FUND (TSD.) USD
Anlageverwaltungsgebühr	14.674	1.615	963	2.931	153
Verwaltungsgesellschaftsgebühr	109	11	8	39	9
Verwaltungsgebühren	2.480	274	180	586	59
Verwahrstellengebühren	299	45	45	117	35
Vertriebsgebühren	1.485	32	79	–	18
Taxe d'abonnement	398	53	31	41	14
Prüfungs- und Beratungsgebühren	34	3	2	12	2
Gebühren für Anlegerdienste	68	8	7	–	–
Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder	11	1	1	4	1
Überziehungszinsen	3	4	1	1	–
Rechtskosten	23	2	2	9	2
Gründungskosten	–	–	–	–	–
Performancegebühren	–	–	–	–	–
Druckkosten	26	2	2	9	2
Veröffentlichungskosten	12	1	1	4	–
Sonstige Aufwendungen*	128	19	17	48	15
Summe Aufwendungen	19.750	2.070	1.339	3.801	310

*Die sonstigen Aufwendungen umfassen aufsichtsrechtliche und Registrierungsgebühren, Notierungsgebühren, mit der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert verbundene Kosten und sonstige Gebühren.

GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
122	10.849	130	32	292	23	365	-
3	75	2	-	3	-	4	-
31	1.803	29	6	48	4	69	1
18	340	11	3	37	2	13	1
-	174	-	2	4	2	2	-
4	259	2	1	6	-	15	1
1	22	1	-	1	-	1	-
-	5	-	1	-	-	-	-
-	7	-	-	-	-	-	-
-	9	-	-	-	-	1	-
1	17	1	-	1	-	1	-
1	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1	19	1	-	1	-	1	-
1	8	-	-	-	-	-	-
4	96	9	4	7	-	7	8
187	13.683	186	49	400	31	479	11

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

7. Forderungen

KONSOLIDIERT GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD	ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD
13.395	Forderungen aus Wertpapierverkäufen	205.576	–	–	22	2.583
211.449	Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	101.351	359	2.176	–	–
19.513	Forderungen aus Nettodividenden	49.031	–	–	–	–
111.583	Forderungen aus Nettozinserträgen	105.145	15	222	247	3.682
210	Sonstige	17	–	–	–	–
356.150	Summe Forderungen	461.120	374	2.398	269	6.265

8. Verbindlichkeiten

KONSOLIDIERT GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2015 (TSD.) USD		KONSOLIDIERT BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2016 (TSD.) USD	STERLING MONEY FUND (TSD.) GBP	U.S. DOLLAR MONEY FUND (TSD.) USD	ASIA LOCAL CURRENCY BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS BLENDED DEBT FUND (TSD.) USD
16.406	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	263.547	–	–	22	11.263
214.195	Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	65.328	192	627	–	–
25.165	Angefallene Kosten	24.908	47	171	11	118
255.766	Summe Verbindlichkeiten	353.783	239	798	33	11.381

EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD
12.453	1.222	733	4.830	26.648	–	–
753	–	–	626	10.489	–	–
–	–	–	–	–	–	–
14.384	1.118	1.012	13.331	43.356	360	3.540
–	–	–	–	–	–	–
27.590	2.340	1.745	18.787	80.493	360	3.540

EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS HARD CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS INVESTMENT GRADE CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY DYNAMIC DEBT FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS SHORT DURATION FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY TOTAL RETURN DEBT FUND (TSD.) USD
7.207	1.230	–	7.025	61.446	–	–
1.601	–	–	1.706	11	–	–
987	49	22	889	1.826	41	79
9.795	1.279	22	9.620	63.283	41	79

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

7. Forderungen (Fortsetzung)

	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.555	163	–	446	615	260
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	44	4.865	886	30.336	–	–
Forderungen aus Nettodividenden	–	–	–	–	–	–
Forderungen aus Nettozinserträgen	2.655	451	1.076	10.453	382	126
Sonstige	–	3	–	–	–	4
Summe Forderungen	6.254	5.482	1.962	41.235	997	390

8. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) EUR	GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND (TSD.) USD	INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN CORPORATE DEBT FUND (TSD.) USD	ONSHORE RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD	RENMINBI BOND FUND (TSD.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	–	774	–	18.909	777	310
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.133	602	2.647	6.571	–	–
Angefallene Kosten	370	–	159	1.200	3	–
Summe Verbindlichkeiten	3.503	1.376	2.806	26.680	780	310

TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD
-	7.121	1.943	-	3.598	3.625	10.691
4	-	-	-	1.251	1.426	1
-	832	54	-	164	914	1.384
1.946	4.063	88	-	1.437	908	-
-	-	-	7	-	-	-
1.950	12.016	2.085	7	6.450	6.873	12.076

TARGET RETURN BOND FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS MULTI-ASSET FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (TSD.) USD	GLOBAL DIVERSIFIED GROWTH FUND (EURO) (TSD.) EUR	GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC MANAGED FUND (TSD.) USD	ALL CHINA EQUITY FUND (TSD.) USD
-	12.992	2.423	-	2.479	1.689	5.425
84	-	-	-	758	1.621	-
156	426	18	-	274	1.063	37
240	13.418	2.441	0	3.511	4.373	5.462

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

7. Forderungen (Fortsetzung)

	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	4.992	37.294	11.140	1.076	15.120
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	114	2.771	229	106	–	2.261
Forderungen aus Nettodividenden	51	2.179	15.602	6.607	107	2.493
Forderungen aus Nettozinsenträgen	–	–	–	–	–	–
Sonstige	–	–	–	–	–	–
Summe Forderungen	165	9.942	53.125	17.853	1.183	19.874

8. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIA PACIFIC EQUITY FUND (TSD.) USD	ASIAN EQUITY FUND (TSD.) USD	EMERGING MARKETS EQUITY FUND (TSD.) USD	ENHANCED NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	EUROPEAN EQUITY FUND (TSD.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	782	3.645	21.268	11.231	1.071	21.908
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	37	729	10.551	2.374	–	15.617
Angefallene Kosten	107	358	3.031	1.032	27	1.852
Summe Verbindlichkeiten	926	4.732	34.850	14.637	1.098	39.377

GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD
10	11.158	–	26.259	5.309	–	–
–	4.423	15	2.096	538	13.489	12.619
17	858	1.888	2.561	1.634	5.241	39
–	–	–	–	–	1	–
2	–	–	–	–	–	–
29	16.439	1.903	30.916	7.481	18.731	12.658

GLOBAL DIVIDEND FUND (TSD.) USD	GLOBAL DYNAMIC FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENDURANCE EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL ENERGY FUND (TSD.) USD	GLOBAL EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL FRANCHISE FUND (TSD.) USD	GLOBAL GOLD FUND (TSD.) USD
7	5.009	5.993	22.447	3.032	–	16.433
–	1.246	–	2.739	23	4.568	3.687
–	324	186	1.395	571	3.639	516
7	6.579	6.179	26.581	3.626	8.207	20.636

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

7. Forderungen (Fortsetzung)

	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.702	–	–	532	182	–
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	177	–	5.357	661	1.609	51
Forderungen aus Nettodividenden	608	1.869	633	203	2.511	157
Forderungen aus Nettozinserträgen	–	–	–	–	–	–
Sonstige	–	–	–	–	–	–
Summe Forderungen	10.487	1.869	5.990	1.396	4.302	208

8. Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL QUALITY EQUITY INCOME FUND (TSD.) USD	GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES FUND (TSD.) USD	GLOBAL STRATEGIC EQUITY FUND (TSD.) USD	GLOBAL VALUE EQUITY FUND (TSD.) USD
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	8.985	–	5.161	–	–	207
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	552	–	67	525	2.539	–
Angefallene Kosten	314	700	97	46	2.445	40
Summe Verbindlichkeiten	9.851	700	5.325	571	4.984	247

LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
-	-	230	1.278	-
1	1.309	-	142	-
6	72	-	262	-
-	-	-	-	9
-	-	-	-	-
7	1.381	230	1.682	9

LATIN AMERICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	LATIN AMERICAN SMALLER COMPANIES FUND (TSD.) USD	MEXICAN EQUITY FUND (TSD.) USD	U.K. ALPHA FUND (TSD.) GBP	ACTIVE COMMODITIES FUND (TSD.) USD
-	1.155	164	815	-
-	37	-	70	-
23	83	5	86	3
23	1.275	169	971	3

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

9. Wesentliche Verträge

Die folgenden wesentlichen Verträge wurden vom Fonds geschlossen:

- a. Ein Verwaltungsgesellschaftsdienstleistungsvertrag (in der jeweils aktuellen Fassung) zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft wonach die Verwaltungsgesellschaft zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.
- b. Ein Anlageverwaltungsvertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und Investec Asset Management Limited, wonach Letztere als Anlageverwalter des Fonds fungiert. Dieser Vertrag wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden. Gemäß einem zwischen dem Anlageverwalter (in seiner Funktion als RQFII) und Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited („HSBC“) am oder um den 22. April 2015 abgeschlossenen Vertrag (der „RQFII-Plan“) wurde Letztere vom Anlageverwalter zu seinem direkten vertraglichen Vertreter bestellt. Der RQFII Plan gilt vollumfänglich für sämtliche von HSBC gemäß dem RQFII-Plan vorgenommenen Handlungen, die HSBC als direkter vertraglicher Vertreter des Anlageverwalters vornimmt.
- c. Ein Vertrag zwischen dem Fonds und State Street Bank Luxembourg S.C.A., wonach Letztere zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden, wobei die Kündigung jedoch erst mit der Bestellung eines Nachfolgers der Verwahrstelle wirksam wird. Gemäß dem zwischen dem Anlageverwalter (in seiner Funktion als RQFII) und HSBC am oder um den 22. April 2015 abgeschlossenen RQFII-Plan wurde Letztere vom Anlageverwalter zur unterbeauftragten Depotbank der Teilfonds All China Equity Fund, Asia Local Currency Bond Fund, Onshore Renminbi Bond Fund und Renminbi Bond Fund in China bestellt. Der Verwahrstellenvertrag zwischen dem Fonds und State Street Bank Luxembourg S.C.A. gilt jedoch vollumfänglich für sämtliche Maßnahmen, die HSBC gemäß dem RQFII-Plan in ihrer Funktion als unterbeauftragte Depotbank für das Vermögen der oben aufgeführten Teilfonds ergreift, ungeachtet der direkten Bestellung von HSBC durch den Anlageverwalter des Fonds.
- d. Ein Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und State Street Bank Luxembourg S.C.A., wonach Letztere zur Verwaltungs- und Domizilstelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.
- e. Ein Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und Investec Asset Management Guernsey Limited, wonach Letztere zur globalen Vertriebs- und Servicestelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.
- f. Ein Vertrag zwischen dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und RBC Investor Services Bank S.A., wonach Letztere zur Register- und Transferstelle des Fonds ernannt wurde. Dieser Vertrag wird auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von jeder Vertragspartei mit einer Frist von 90 Tagen schriftlich gekündigt werden.

Jährliche Managementgebühr

Die jährlichen Managementgebühren gestalteten sich zum 30. Juni 2016 wie folgt:

FONDSNAME	ANTEILSKLASSE											
	A	C	D	E1	E2	E3	E4	F	I/IX	J/JX	S	Z
Euro Money Fund*	0,50 %	1,90 %	0,65 %	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	–	0,00 %	0,35 %
Sterling Money Fund*	0,50 %	1,90 %	0,65 %	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	–	0,00 %	0,35 %
U.S. Dollar Money Fund*	0,50 %	1,90 %	0,65 %	–	–	–	–	0,45 %	0,25 %	–	0,00 %	0,35 %
Asia Local Currency Bond Fund	1,50 %	2,25 %	–	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	1,50 %	2,25 %	–	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,50 %	2,25 %	–	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	1,50 %	2,25 %	–	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %

FONDSNAME	ANTEILSKLASSE											
	A	C	D	E1	E2	E3	E4	F	I/IX	J/JX	S	Z
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Short Duration Fund	1,20 %	2,20 %	-	1,20 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %	0,95 %	0,60 %	0,60 %	0,00 %	0,80 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
European High Yield Bond Fund	1,00 %	2,00 %	-	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	0,75 %	0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,70 %
Global High Yield Bond Fund	1,00 %	2,00 %	-	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	0,75 %	0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,70 %
Global Strategic Income Fund	1,00 %	2,00 %	-	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	0,75 %	0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,70 %
Investment Grade Corporate Bond Fund	0,75 %	1,75 %	1,25 %	0,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	0,75 %	0,40 %	0,40 %	0,00 %	0,50 %
Latin American Corporate Debt Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %	0,00 %	1,00 %
Onshore Renminbi Bond Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Renminbi Bond Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Target Return Bond Fund	1,00 %	2,00 %	1,50 %	1,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,00 %	0,70 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	1,60 %	2,40 %	-	1,60 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	1,10 %	0,80 %	0,80 %	0,00 %	1,05 %
Global Diversified Growth Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	1,50 %	2,25 %	-	-	-	-	-	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Multi Asset Income Fund	1,25 %	2,25 %	-	1,25 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	0,70 %
Global Strategic Managed Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
All China Equity Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
American Equity Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Asia Pacific Equity Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Asian Equity Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Emerging Markets Equity Fund	1,75 %	2,75 %	-	1,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	1,50 %	1,00 %	0,80 %	0,00 %	1,20 %
Enhanced Natural Resources Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	1,00 %	1,00 %	0,00 %	1,00 %
European Equity Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Dividend Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Dynamic Fund	1,50 %	2,50 %	2,10 %	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Endurance Equity Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Energy Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Equity Fund	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Franchise Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Gold Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Natural Resources Fund	1,50 %	2,25 %	-	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Quality Equity Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Quality Equity Income Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Real Estate Securities	1,50 %	2,25 %	2,00 %	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Strategic Equity Fund	1,50 %	2,50 %	2,10 %	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Global Value Equity Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %
Latin American Equity Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	1,00 %	1,00 %	0,00 %	1,00 %
Latin American Smaller Companies Fund	1,50 %	2,50 %	-	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	1,00 %	1,00 %	0,00 %	1,00 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

FONDSNAME	ANTEILSKLASSE											
	A	C	D	E1	E2	E3	E4	F	I/IX	J/JX	S	Z
Mexican Equity Fund	1,50 %	2,50 %	–	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	1,00 %	1,00 %	0,00 %	1,00 %
U.K. Alpha Fund	1,50 %	2,25 %	–	1,50 %	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %	0,75 %	0,65 %	0,00 %	1,00 %
Active Commodities Fund	1,50 %	2,50 %	–	1,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	1,25 %	0,75 %	0,75 %	0,00 %	1,00 %

* Die jährliche Managementgebühr wurde für diese Teilfonds teilweise erlassen.

10. Geschäfte mit nahestehenden Personen

Es hat keine Transaktionen mit nahestehenden Personen gegeben, mit Ausnahme der unten genannten:

- Grant David Cameron, Kim Mary McFarland und Michael Edward Charles Ryder Richardson, Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der globalen Vertriebs- und Servicestelle des Fonds. Kim Mary McFarland, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist außerdem Verwaltungsratsmitglied des Anlageverwalters und der Verwaltungsgesellschaft. Die Geschäfte mit dem Anlageverwalter und der globalen Vertriebs- und Servicestelle werden in Anmerkung 9 erläutert.
- Claude Niedner, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Gesellschafter von Arendt & Medernach, die mit der Rechtsberatung des Fonds beauftragt sind. Im Verlauf des Berichtszeitraums haben Arendt & Medernach Rechtsberatungsdienste für den Fonds im Gesamtwert von 93.758 EUR (einschließlich Mehrwertsteuer) erbracht. Zum 30. Juni 2016 stand noch ein Betrag von 37.392 EUR aus und war zur Zahlung fällig. Im Verlauf des Berichtszeitraums erhielten Arendt & Medernach zusätzlich 51.505 EUR für im Jahr 2015 erbrachte Rechtsberatungsdienste.
- Gregory David Cremen, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, erbringt ab dem 1. Januar 2016 Beratungsdienste für den Fonds, für die er 40.000 EUR per annum (ohne Mehrwertsteuer) erhält.
- Mit Ausnahme des vorstehend Erwähnten (Anmerkungen 10a, 10b und 10c) gab es keine weiteren bestehenden oder geplanten Dienstleistungsverträge zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Fonds.
- Mit Ausnahme des vorstehend Erwähnten (Anmerkungen 10a, 10b und 10c) gab es keine bedeutenden Verträge während oder zum Ende des Berichtszeitraums, an denen ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds von Anfang an beteiligt ist oder war.
- Die in Punkt 10a, 10b und 10c aufgeführten Transaktionen wurden im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und unter normalen geschäftlichen Bedingungen abgeschlossen.

11. Vereinbarungen zu Händlerprovisionen

Der Anlageverwalter hält sich an die Regelungen der Financial Conduct Authority in Bezug auf den wahrgenommenen Interessenkonflikt zwischen Anlageverwaltern und ihren Kunden bei der Erfüllung folgender Ziele:

- Beschränkung der Nutzung von Händlerprovisionen durch Anlageverwalter für den Kauf von Ausführungs- und Researchdiensten;
- Verpflichtung der Anlageverwalter zur Offenlegung von Informationen an ihre Kunden darüber, wie diese Provisionszahlungen verwendet und welche Dienstleistungen mit ihnen erworben wurden;
- Einbeziehung von Anreizen in die Handelsbeziehung zwischen Anlageverwaltern und Brokern, den für die Ausführungs- und Researchdienste ausgegebenen Betrag festzuschreiben; und
- Förderung vergleichbarer Ausgangsbedingungen für die Erstellung von Researchberichten, sei es intern bei Investmentbanken oder durch Dritte.

Der Anlageverwalter wird Provisionsverteilungsvereinbarungen mit sorgfältig ausgewählten Brokern eingehen, um sich die Möglichkeit einzuräumen, research- und ausführungsbegleitende Dienste von Drittanbietern zu erhalten.

Eine vollständige Liste der Research- und Ausführungsdienste, die mit Aktienbrokerprovisionen bezahlt wurden, ist auf Anfrage erhältlich.

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten

Die Gesamtkostenquoten wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Assets Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Berechnungsmethode ist folgende: die gesamten Betriebskosten (ohne negative Anlageerträge) werden durch den durchschnittlichen Nettoinventarwert für den Berichtszeitraum dividiert. Die Berechnung erfolgt auf Basis der Anteilsklasse.

Die laufenden Kosten wurden gemäß den Leitlinien der ESMA zur Berechnungsmethode für die laufenden Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen (Ref. CESR/10-674) sowie den Leitlinien der ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry) ermittelt.

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Sterling Money Fund				
A, Acc, GBP	0.41 %	–	0.41 %*	0.44 %
A, Inc, GBP	0.41 %	–	0.41 %*	0.44 %
D, Acc, GBP	0.56 %	–	0.56 %*	0.59 %
D, Inc, GBP	0.56 %	–	0.56 %*	0.59 %
I, Acc, GBP	0.16 %	–	0.16 %*	0.19 %
I, Inc, GBP	0.16 %	–	0.16 %*	0.18 %
S, Inc, GBP	0.12 %	–	0.12 %	0.12 %
U.S. Dollar Money Fund				
A, Acc, USD	0.27 %	–	0.27 %*	0.31 %
A, Inc, USD	0.26 %	–	0.26 %*	0.31 %
C, Inc, USD	1.60 %	–	1.60 %*	1.71 %
D, Acc, USD	0.34 %	–	0.34 %*	0.46 %
D, Inc, USD	0.34 %	–	0.34 %*	0.46 %
F, Acc, USD	0.28 %	–	0.28 %*	0.36 %
I, Acc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.13 %
S, Inc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.12 %
Asia Local Currency Bond Fund				
C, Inc-2, USD	2.80 %	–	2.80 %	2.81 %
F, Inc-2, USD	2.25 %	–	2.25 %	2.26 %
IX, Inc-2, USD	1.14 %	–	1.14 %	1.16 %
S, Inc-2, USD	0.25 %	–	0.25 %	0.29 %
Emerging Markets Blended Debt Fund				
A, Acc, USD	1.96 %	–	1.96 %	2.00 %
A, Inc-2, USD	1.96 %	–	1.96 %	1.99 %
C, Inc-2, USD	2.71 %	–	2.71 %	2.75 %
F, Acc, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.19 %
F, Inc-2, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.19 %
I, Inc-2, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.06 %
S, Acc, GBP	0.18 %	–	0.18 %	0.19 %
S, Acc, USD	0.16 %	–	0.16 %	0.19 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Emerging Markets Corporate Debt Fund				
A, Acc, CHF, Hedged	2.00 %		2.00 %	1.97 %
A, Acc, EUR, Hedged	1.98 %		1.98 %	1.97 %
A, Acc, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.91 %
A, Inc-2, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.91 %
A, Inc-2, HKD	1.91 %	–	1.91 %	1.91 %
C, Acc, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.66 %
C, Inc, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.66 %
C, Inc-2, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.66 %
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.76 %	–	2.76 %	2.76 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.76 %	–	2.76 %	2.76 %
F, Acc, USD	2.11 %	–	2.11 %	2.11 %
F, Inc, USD	2.10 %	–	2.10 %	2.11 %
F, Inc -2, USD	2.11 %	–	2.11 %	2.11 %
I, Acc, USD	0.97 %	–	0.97 %	0.97 %
I, Acc, EUR	0.97 %	–	0.97 %	0.97 %
I, Acc, EUR, Hedged	1.03 %	–	1.03 %	1.04 %
I, Inc-2, USD	0.97 %	–	0.97 %	0.97 %
IX, Inc-2, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.01 %
IX, Acc, USD	1.00 %	–	1.00 %	1.00 %
J, Acc, CHF, Hedged	1.00 %	–	1.00 %	0.99 %
J, Acc, EUR, Hedged	1.00 %	–	1.00 %	0.98 %
J, Acc, USD	0.94 %	–	0.94 %	0.94 %
S, Acc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.11 %
S, Acc, GBP	0.11 %	–	0.11 %	0.11 %
S, Inc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.11 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund				
A, Inc-2, USD	1.95 %	–	1.95 %	1.98 %
F, Inc-2, USD	2.14 %	–	2.14 %	2.20 %
I, Acc, EUR	1.00 %	–	1.00 %	1.05 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund Fortsetzung				
I, Acc, GBP	1.00 %	–	1.00 %	1.05 %
I, Acc, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.04 %
IX, Inc-2, USD	1.05 %	–	1.05 %	1.09 %
S, Acc, USD	0.14 %	–	0.14 %	0.20 %
S, Acc, GBP	0.13 %	–	0.13 %	0.19 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund				
IX, Inc-2, USD	1.04 %	–	1.04 %	1.04 %
I, Acc, USD	0.99 %	–	0.99 %	1.00 %
S, Inc-2, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.14 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund				
A, Acc, USD	1.99 %	–	1.99 %	2.02 %
A, Inc-2, USD	1.96 %	–	1.96 %	1.99 %
C, Acc, USD	2.71 %	–	2.71 %	2.74 %
C, Inc-2, USD	2.71 %	–	2.71 %	2.74 %
F, Acc, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.19 %
F, Inc-2, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.19 %
I, Acc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.05 %
I, Acc, EUR	1.02 %	–	1.02 %	1.04 %
I, Acc, GBP	1.03 %	–	1.03 %	1.05 %
I, Inc-2, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.07 %
IX, Inc-2, USD	1.06 %	–	1.06 %	1.08 %
S, Acc, USD	0.16 %	–	0.16 %	0.19 %
S, Acc, GBP	0.16 %	–	0.16 %	0.19 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund				
A, Acc, USD	1.97 %	–	1.97 %	1.99 %
A, Acc, EUR	1.97 %	–	1.97 %	1.99 %
A, Inc-2, GBP	1.97 %	–	1.97 %	1.99 %
C, Inc-2, USD	2.72 %	–	2.72 %	2.74 %
F, Acc, USD	2.17 %	–	2.17 %	2.18 %
F, Inc-2, USD	2.17 %	–	2.17 %	2.19 %
I, Acc, USD	1.03 %	–	1.03 %	1.05 %
I, Acc, EUR	1.03 %	–	1.03 %	1.05 %
I, Acc, GBP	1.03 %	–	1.03 %	1.04 %
I, Inc-2, EUR	1.03 %	–	1.03 %	1.05 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund Fortsetzung				
IX, Acc, EUR	1.07 %	–	1.07 %	1.11 %
IX, Acc, USD	1.06 %	–	1.06 %	1.11 %
J, Acc, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.07 %
J, Acc, EUR	0.98 %	–	0.98 %	1.03 %
J, Acc, CHF, Hedged	1.08 %	–	1.08 %	1.13 %
J, Acc, EUR, Hedged	1.08 %	–	1.08 %	1.13 %
J, Acc, GBP, Hedged	1.08 %	–	1.08 %	1.13 %
S, Acc, USD	0.17 %	–	0.17 %	0.18 %
S, Acc, EUR	0.17 %	–	0.17 %	0.18 %
S, Acc, GBP	0.17 %	–	0.17 %	0.18 %
S, Inc-2, EUR	0.18 %	–	0.18 %	0.18 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund				
I, Acc, USD	1.08 %	–	1.08 %	1.12 %
IX, Inc-2, USD	1.09 %	–	1.09 %	1.09 %
S, Inc-2, USD	0.20 %	–	0.20 %	0.19 %
Emerging Markets Short Duration Fund				
A, Acc, USD	1.71 %	–	1.71 %	1.71 %
F, Inc-2, USD	2.18 %	–	2.18 %	2.14 %
I, Acc, USD	0.95 %	–	0.95 %	0.93 %
European High Yield Bond Fund				
A, Acc, GBP, Hedged	1.47 %	–	1.47 %	1.49 %
A, Inc-2, EUR	1.45 %	–	1.45 %	1.46 %
A, Inc-2, GBP, Hedged	1.47 %	–	1.47 %	1.49 %
C, Acc, USD, Hedged	2.53 %	–	2.53 %	2.53 %
C, Inc-2, EUR	2.43 %	–	2.43 %	2.44 %
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.53 %	–	2.53 %	2.55 %
C, Inc-2, USD	2.43 %	–	2.43 %	2.44 %
C, Inc-2, USD, Hedged	2.48 %	–	2.48 %	2.50 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
European High Yield Bond Fund Fortsetzung				
C, Inc, USD, Hedged	2.53 %	–	2.53 %	2.54 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.49 %	–	2.49 %	2.51 %
F, Acc, EUR	1.73 %	–	1.73 %	1.74 %
F, Acc, USD	1.74 %	–	1.74 %	1.74 %
F, Acc, USD, Hedged	1.79 %	–	1.79 %	1.80 %
F, Inc-2, USD	1.73 %	–	1.73 %	1.74 %
F, Inc-2, USD, Hedged	1.78 %	–	1.78 %	1.79 %
F, Inc, USD, Hedged	1.84 %	–	1.84 %	1.84 %
I, Acc, USD, Hedged	0.83 %	–	0.83 %	0.85 %
I, Inc-2, USD, Hedged	0.84 %	–	0.84 %	0.85 %
S, Acc, EUR	0.12 %	–	0.12 %	0.14 %
Global High Yield Bond Fund				
S, Inc, USD	0.19 %	–	0.19 %	0.23 %
Investment Grade Corporate Bond Fund				
A, Acc, USD	1.20 %	–	1.20 %	1.21 %
A, Inc-2, USD	1.19 %	–	1.19 %	1.19 %
A, Inc-2, EUR, Hedged	1.22 %	–	1.22 %	1.24 %
A, Inc-2, GBP, Hedged	1.22 %	–	1.22 %	1.24 %
A, Inc-3, USD	1.18 %	–	1.18 %	1.21 %
A, Inc-3, HKD	1.17 %	–	1.17 %	1.21 %
C, Inc-2, USD	2.18 %	–	2.18 %	2.19 %
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.28 %	–	2.28 %	2.30 %
C, Inc-2, EUR, Hedged	2.21 %	–	2.21 %	2.25 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.29 %	–	2.29 %	2.29 %
D, Inc-2, USD	1.69 %	–	1.69 %	1.70 %
F, Acc, USD	1.63 %	–	1.63 %	1.64 %
F, Inc-2, USD	1.63 %	–	1.63 %	1.64 %
I, Acc, USD	0.66 %	–	0.66 %	0.67 %
S, Acc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.14 %
Latin American Corporate Debt Fund				
A, Acc, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.92 %
C, Inc, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.67 %
A, Inc-2, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.92 %
C, Acc, USD	2.67 %	–	2.67 %	2.67 %
C, Inc-2, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.67 %
F, Acc, USD	2.11 %	–	2.11 %	2.12 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Latin American Corporate Debt Fund Fortsetzung				
F, Inc, USD	2.12 %	–	2.12 %	2.12 %
F, Inc-2, USD	2.11 %	–	2.11 %	2.12 %
I, Acc, USD	1.22 %	–	1.22 %	1.23 %
I, Inc-2, USD	1.22 %	–	1.22 %	1.23 %
IX, Inc-2, USD	1.26 %	–	1.26 %	1.26 %
Onshore Renminbi Bond Fund				
I, Inc, USD	1.20 %	–	1.20 %	1.22 %
IX, Inc, USD	1.24 %	–	1.24 %	1.26 %
S, Inc, USD	0.34 %	–	0.34 %	0.37 %
Renminbi Bond Fund				
A, Acc, USD	2.07 %	–	2.07 %	2.08 %
IX, Acc, USD	1.17 %	–	1.17 %	1.17 %
S, Acc, USD	0.27 %	–	0.27 %	0.27 %
Target Return Bond Fund				
A, Acc, USD	1.43 %	–	1.43 %	1.49 %
A, Inc, USD	1.43 %	–	1.43 %	1.49 %
C, Inc, USD	2.42 %	–	2.42 %	2.46 %
D, Inc, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.97 %
F, Acc, USD	1.35 %	–	1.35 %	1.42 %
I, Acc, USD	0.73 %	–	0.73 %	0.76 %
S, Acc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.17 %
S, Acc, EUR, Hedged	0.14 %	–	0.14 %	0.21 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund				
A, Acc, USD	2.08 %	–	2.08 %	2.12 %
A, Inc-2, USD	2.09 %	–	2.09 %	2.11 %
A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.16 %	–	2.16 %	2.21 %
C, Acc, USD	2.88 %	–	2.88 %	2.92 %
C, Inc-2, USD	2.89 %	–	2.89 %	2.92 %
F, Acc, USD	2.29 %	–	2.29 %	2.32 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Emerging Markets Multi-Asset Fund Fortsetzung				
F, Inc-2, USD	2.29 %	–	2.29 %	2.32 %
I, Acc, GBP	1.10 %	–	1.10 %	1.13 %
IX, Inc, USD	1.13 %	–	1.13 %	1.17 %
S, Acc, USD	0.19 %	–	0.19 %	0.21 %
S, Acc, GBP	0.19 %	–	0.19 %	0.21 %
Global Diversified Growth Fund[#]				
A, Acc, USD	1.96 %	–	1.96 %	2.17 %
C, Acc, USD	2.74 %	–	2.74 %	2.85 %
F, Acc, USD	2.20 %	–	2.20 %	2.29 %
I, Acc, USD	1.05 %	–	1.05 %	1.24 %
IX, Acc, USD	1.08 %	–	1.08 %	1.23 %
S, Acc, USD	0.20 %	–	0.20 %	0.29 %
Global Diversified Growth (Euro) Fund[#]				
A, Acc, EUR	2.31 %	–	2.31 %	2.12 %
A, Inc, EUR	2.31 %	–	2.31 %	2.12 %
C, Acc, EUR	3.06 %	–	3.06 %	2.87 %
I, Acc, EUR	1.38 %	–	1.38 %	1.18 %
S, Acc, EUR	0.52 %	–	0.52 %	0.32 %
Global Multi-Asset Income Fund				
A, Acc, USD	1.69 %	–	1.69 %	1.80 %
A, Inc-2, EUR, Hedged	1.81 %	–	1.81 %	1.89 %
A, Inc-2, USD	1.70 %	–	1.70 %	1.78 %
A, Inc-3, USD	1.71 %	–	1.71 %	1.77 %
A, Inc-3, HKD	1.71 %	–	1.71 %	1.77 %
C, Acc, USD	2.69 %	–	2.69 %	2.78 %
C, Inc-2, EUR, Hedged	2.80 %	–	2.80 %	2.89 %
C, Inc-2, USD	2.71 %	–	2.71 %	2.78 %
F, Acc, USD	1.99 %	–	1.99 %	2.08 %
I, Acc, EUR, Hedged	1.13 %	–	1.13 %	1.21 %
I, Acc, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.10 %
I, Inc-2, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.09 %
IX, Inc-2, USD	1.06 %	–	1.06 %	1.13 %
F, Inc-2, USD	2.02 %	–	2.02 %	2.08 %
S, Acc, USD	0.15 %	–	0.15 %	0.23 %
S, Acc, EUR, Hedged	0.21 %	–	0.21 %	0.33 %
S, Inc-2, USD	0.17 %	–	0.17 %	0.23 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Strategic Managed Fund[#]				
A, Acc, USD	2.00 %	–	2.00 %	1.93 %
A, Acc, HKD	1.97 %	–	1.97 %	1.92 %
A, Inc, USD	1.99 %	–	1.99 %	1.93 %
A, Inc-2, USD	2.00 %	–	2.00 %	1.93 %
A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.09 %	–	2.09 %	2.03 %
A, Inc-2, GBP, Hedged	2.08 %	–	2.08 %	2.03 %
A, Inc-2, HKD	1.97 %	–	1.97 %	1.92 %
A, Inc-2, NZD, Hedged (IRD)	2.10 %	–	2.10 %	2.03 %
C, Inc, USD	2.74 %	–	2.74 %	2.68 %
C, Inc-2, USD	2.74 %	–	2.74 %	2.68 %
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.84 %	–	2.84 %	2.78 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.84 %	–	2.84 %	2.79 %
D, Acc, USD	2.49 %	–	2.49 %	2.43 %
D, Inc, USD	2.49 %	–	2.49 %	2.43 %
F, Acc, USD	2.19 %	–	2.19 %	2.13 %
F, Acc, EUR, Hedged	2.29 %	–	2.29 %	2.23 %
F, Inc, USD	2.19 %	–	2.19 %	2.13 %
F, Inc-2, USD	2.19 %	–	2.19 %	2.13 %
F, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.28 %	–	2.28 %	2.22 %
F, Inc, EUR, Hedged	2.29 %	–	2.29 %	2.23 %
F, Inc, GBP, Hedged	2.29 %	–	2.29 %	2.23 %
I, Acc, GBP, Hedged	1.16 %	–	1.16 %	1.10 %
I, Acc, USD	1.06 %	–	1.06 %	0.99 %
I, Acc, EUR	1.05 %	–	1.05 %	1.00 %
IX, Inc, USD	1.09 %	–	1.09 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.20 %	–	0.20 %	0.13 %
All China Equity Fund				
A, Acc, USD	2.27 %	–	2.27 %	2.16 %
A, Inc, USD	2.04 %	–	2.04 %	2.07 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
All China Equity Fund Fortsetzung				
I, Inc, USD	1.08 %	–	1.08 %	1.13 %
IX, Inc, GBP	1.12 %	–	1.12 %	1.17 %
I, Acc, USD	1.15 %	–	1.15 %	1.16 %
IX, Acc, USD	1.14 %	–	1.14 %	1.17 %
S, Acc, USD	0.24 %	–	0.24 %	0.28 %
American Equity Fund				
A, Acc, USD	1.99 %	–	1.99 %	2.00 %
A, Inc, USD	1.96 %	–	1.96 %	1.97 %
C, Inc, USD	2.71 %	–	2.71 %	2.72 %
F, Acc, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.17 %
I, Inc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.03 %
Asia Pacific Equity Fund				
A, Acc, USD	2.05 %	–	2.05 %	2.09 %
A, Inc, USD	2.03 %	–	2.03 %	2.07 %
C, Inc, USD	2.76 %	–	2.76 %	2.81 %
F, Acc, USD	2.21 %	–	2.21 %	2.26 %
I, Acc, USD	1.07 %	–	1.07 %	1.12 %
I, Acc, EUR	1.09 %	–	1.09 %	1.16 %
I, Inc, GBP	1.07 %	–	1.07 %	1.11 %
IX, Inc, USD	1.11 %	–	1.11 %	1.16 %
J, Acc, USD	1.06 %	–	1.06 %	1.09 %
S, Acc, USD	0.20 %	–	0.20 %	0.25 %
Asian Equity Fund				
A, Acc, USD	2.02 %	–	2.02 %	2.02 %
A, Inc, USD	2.02 %	–	2.02 %	2.02 %
C, Inc, USD	2.77 %	–	2.77 %	2.77 %
F, Acc, USD	2.21 %	–	2.21 %	2.22 %
I, Acc, USD	1.08 %	–	1.08 %	1.08 %
IX, Acc, USD	1.11 %	–	1.11 %	1.13 %
IX, Inc, USD	1.13 %	–	1.13 %	1.15 %
J, Acc, USD	1.03 %	–	1.03 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.22 %	–	0.22 %	0.22 %
Emerging Markets Equity Fund				
A, Acc, USD	2.29 %	–	2.29 %	2.31 %
C, Acc, USD	3.28 %	–	3.28 %	3.31 %
F, Acc, USD	2.73 %	–	2.73 %	2.75 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Emerging Markets Equity Fund Fortsetzung				
I, Acc, USD	1.36 %	–	1.36 %	1.36 %
I, Acc, EUR	1.35 %	–	1.35 %	1.37 %
I, Acc, GBP	1.34 %	–	1.34 %	1.42 %
IX, Inc, USD	1.38 %	–	1.38 %	1.40 %
J, Acc, USD	1.10 %	–	1.10 %	1.11 %
J, Acc, GBP	1.10 %	–	1.10 %	1.12 %
JX, Acc, USD	1.13 %	–	1.13 %	1.17 %
JX, Acc, EUR	1.14 %	–	1.14 %	1.17 %
JX, Acc, GBP	1.13 %	–	1.13 %	1.15 %
JX, Inc, GBP	1.14 %	–	1.14 %	1.16 %
S, Acc, USD	0.23 %	–	0.23 %	0.26 %
S, Acc, EUR	0.23 %	–	0.23 %	0.25 %
S, Acc, GBP	0.23 %	–	0.23 %	0.25 %
S, Inc, AUD	0.23 %	–	0.23 %	0.25 %
Enhanced Natural Resources Fund				
A, Acc, USD	2.12 %	–	2.12 %	2.33 %
F, Acc, USD	2.51 %	–	2.51 %	2.72 %
I, Acc, USD	1.38 %	–	1.38 %	1.67 %
I, Acc, EUR, Hedged	1.50 %	–	1.50 %	1.72 %
IX, Inc, USD	1.43 %	–	1.43 %	1.67 %
J, Acc, USD	1.32 %	–	1.32 %	1.52 %
S, Acc, USD	0.27 %	–	0.27 %	0.56 %
European Equity Fund				
A, Acc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.94 %
A, Acc, USD, PCHSC	1.96 %	–	1.96 %	2.01 %
A, Acc, EUR	1.93 %	–	1.93 %	1.95 %
A, Acc, HKD	1.93 %	–	1.93 %	1.95 %
A, Inc, EUR	1.92 %	–	1.92 %	1.95 %
A, Inc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.94 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
European Equity Fund Fortsetzung				
C, Acc, EUR	2.67 %	–	2.67 %	2.70 %
C, Acc, USD	2.67 %	–	2.67 %	2.69 %
C, Acc, USD, PCHSC	2.70 %	–	2.70 %	2.75 %
C, Inc, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.69 %
D, Inc, USD	2.43 %	–	2.43 %	2.44 %
F, Acc, EUR	2.12 %	–	2.12 %	2.15 %
F, Acc, USD	2.12 %	–	2.12 %	2.14 %
A, Acc, HKD PCHSC	2.02 %	–	2.02 %	2.06 %
F, Acc, USD, PCHSC	2.16 %	–	2.16 %	2.19 %
I, Acc, USD, PCHSC	1.03 %	–	1.03 %	1.06 %
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	1.00 %
I, Acc, EUR	0.99 %	–	0.99 %	1.00 %
I, Inc, EUR	0.98 %	–	0.98 %	1.01 %
S, Acc, EUR	0.12 %	–	0.12 %	0.14 %
S, Acc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.14 %
Global Dividend Fund				
S, Acc, USD	0.39 %	–	0.39 %	0.64 %
Global Dynamic Fund				
A, Acc, USD	1.95 %	–	1.95 %	1.94 %
A, Inc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.93 %
C, Inc, USD	2.93 %	–	2.93 %	2.93 %
D, Inc, USD	2.52 %	–	2.52 %	2.53 %
F, Acc, USD	2.13 %	–	2.13 %	2.13 %
I, Acc, USD	0.99 %	–	0.99 %	0.99 %
I, Inc, USD	0.99 %	–	0.99 %	0.99 %
IX, Inc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.12 %	–	0.12 %	0.13 %
S, Inc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.13 %
Z, Inc, USD	1.43 %	–	1.43 %	1.43 %
Global Endurance Equity Fund				
A, Acc, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.93 %
A, Acc, EUR	1.91 %	–	1.91 %	1.93 %
A, Inc-3, HKD	1.91 %	–	1.91 %	1.95 %
A, Inc-2, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.93 %
C, Acc, USD	2.91 %	–	2.91 %	2.93 %
C, Inc-2, USD	2.91 %	–	2.91 %	2.93 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Endurance Equity Fund Fortsetzung				
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	3.02 %	–	3.02 %	3.03 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	3.01 %	–	3.01 %	3.03 %
F, Acc, USD	2.35 %	–	2.35 %	2.36 %
F, Inc-2, USD	2.35 %	–	2.35 %	2.36 %
I, Acc, USD	0.97 %	–	0.97 %	0.99 %
I, Inc-2, USD	0.96 %	–	0.96 %	0.97 %
IX, Inc, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.13 %
Global Energy Fund				
A, Acc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.94 %
A, Acc, EUR	1.92 %	–	1.92 %	1.94 %
A, Acc, SGD, Hedged	2.01 %	–	2.01 %	2.04 %
A, Inc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.93 %
C, Inc, USD	2.66 %	–	2.66 %	2.69 %
F, Acc, USD	2.11 %	–	2.11 %	2.13 %
F, Acc, SGD, Hedged	2.22 %	–	2.22 %	2.23 %
F, Inc, GBP	2.11 %	–	2.11 %	2.13 %
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.99 %
I, Acc, EUR	0.98 %	–	0.98 %	1.00 %
I, Inc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.99 %
IX, Inc, USD	1.01 %	–	1.01 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.12 %
Global Equity Fund				
A, Acc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.93 %
A, Acc, EUR	1.91 %	–	1.91 %	1.93 %
A, Inc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.93 %
C, Inc, USD	2.67 %	–	2.67 %	2.68 %
D, Acc, USD	2.42 %	–	2.42 %	2.43 %
D, Inc, USD	2.42 %	–	2.42 %	2.43 %
F, Acc, USD	2.12 %	–	2.12 %	2.13 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Equity Fund Fortsetzung				
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.99 %
I, Inc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.99 %
IX, Inc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.03 %
S, Acc, USD	0.12 %	–	0.12 %	0.13 %
Global Franchise Fund				
A, Acc, USD	1.89 %	–	1.89 %	1.90 %
A, Acc, CHF, Hedged	1.99 %	–	1.99 %	2.00 %
A, Acc, EUR	1.88 %	–	1.88 %	1.90 %
A, Acc, HKD	1.89 %	–	1.89 %	1.91 %
A, Acc, SGD, Hedged	1.97 %	–	1.97 %	1.99 %
A, Acc, USD, PCHSC	1.95 %	–	1.95 %	2.01 %
A, Inc, EUR	1.90 %	–	1.90 %	1.90 %
A, Inc, USD	1.89 %	–	1.89 %	1.90 %
A, Inc-2, USD	1.89 %	–	1.89 %	1.91 %
A, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	1.98 %	–	1.98 %	2.01 %
A, Inc-2, CNH Hedged (IRD)	1.99 %	–	1.99 %	2.01 %
A, Inc-2, HKD	1.89 %	–	1.89 %	1.89 %
C, Acc, USD	2.89 %	–	2.89 %	2.90 %
C, Acc, USD, PCHSC	2.94 %	–	2.94 %	2.97 %
C, Inc, USD	2.89 %	–	2.89 %	2.91 %
C, Inc-2, USD	2.89 %	–	2.89 %	2.92 %
C, Inc-2, AUD, Hedged (IRD)	2.99 %	–	2.99 %	3.01 %
C, Inc-2, ZAR, Hedged (IRD)	2.99 %	–	2.99 %	3.02 %
F, Acc, USD	2.34 %	–	2.34 %	2.35 %
F, Inc-2, USD	2.34 %	–	2.34 %	2.35 %
F, Acc, USD, PCHSC	2.39 %	–	2.39 %	2.42 %
I, Acc, USD	0.95 %	–	0.95 %	0.96 %
I, Acc, USD, PCHSC	1.02 %	–	1.02 %	1.06 %
I, Inc, CHF, Hedged	1.04 %	–	1.04 %	1.06 %
I, Inc, USD	0.95 %	–	0.95 %	0.96 %
I, Acc, GBP, Hedged	1.05 %	–	1.05 %	1.06 %
IX, Inc, USD	0.99 %	–	0.99 %	1.00 %
IX, Acc, EUR	1.00 %	–	1.00 %	1.01 %
IX, Acc, USD	1.00 %	–	1.00 %	1.01 %
J, Acc, USD	0.91 %	–	0.91 %	0.91 %
S, Acc, USD	0.10 %	–	0.10 %	0.11 %
Z, Acc, USD	1.39 %	–	1.39 %	1.40 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Gold Fund				
A, Acc, USD	1.94 %	–	1.94 %	1.99 %
A, Inc, USD	1.95 %	–	1.95 %	1.97 %
C, Inc, USD	2.68 %	–	2.68 %	2.70 %
F, Acc, USD	2.14 %	–	2.14 %	2.15 %
I, Acc, USD	1.00 %	–	1.00 %	1.05 %
I, Acc, GBP	0.99 %	–	0.99 %	1.01 %
IX, Inc, USD	1.03 %	–	1.03 %	1.07 %
S, Inc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.15 %
Global Natural Resources Fund				
A, Acc, USD	1.97 %	–	1.97 %	2.00 %
A, Acc, CHF, Hedged	2.07 %	–	2.07 %	2.07 %
A, Acc, HKD	1.95 %	–	1.95 %	1.99 %
A, Acc, SGD, Hedged	2.04 %	–	2.04 %	2.07 %
A, Inc, USD	1.95 %	–	1.95 %	1.99 %
C, Inc, USD	2.69 %	–	2.69 %	2.73 %
F, Acc, USD	2.14 %	–	2.14 %	2.18 %
F, Acc, SGD, Hedged	2.24 %	–	2.24 %	2.28 %
I, Acc, USD	1.00 %	–	1.00 %	1.03 %
I, Acc, EUR	1.03 %	–	1.03 %	1.09 %
I, Acc, GBP	1.00 %	–	1.00 %	1.05 %
IX, Inc, USD	1.04 %	–	1.04 %	1.09 %
S, Acc, USD	0.14 %	–	0.14 %	0.17 %
Global Quality Equity Fund				
A, Inc, USD	1.91 %	–	1.91 %	1.91 %
I, Inc, USD	0.97 %	–	0.97 %	0.98 %
IX, Inc, USD	1.00 %	–	1.00 %	1.01 %
I, Acc, USD	0.97 %	–	0.97 %	0.98 %
S, Inc, USD	0.11 %	–	0.11 %	0.12 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Quality Equity Income Fund				
A, Inc, USD	1.94 %	–	1.94 %	1.91 %
A, Inc-2, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.91 %
A, Acc, USD	1.94 %	–	1.94 %	1.91 %
C, Acc, USD	2.93 %	–	2.93 %	2.91 %
C, Acc, USD, Hedged PHSC	3.03 %	–	3.03 %	3.01 %
C, Inc-2, USD	2.93 %	–	2.93 %	2.91 %
C, Inc-3, USD	2.93 %	–	2.93 %	2.91 %
C, Inc-3, USD, Hedged PHSC	3.03 %	–	3.03 %	3.01 %
F, Acc, USD	2.38 %	–	2.38 %	2.36 %
F, Inc-2, USD	2.38 %	–	2.38 %	2.36 %
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.97 %
I, Inc, USD	0.99 %	–	0.99 %	0.97 %
I, Inc-2, USD	1.00 %	–	1.00 %	0.98 %
IX, Inc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.02 %
S, Inc, USD	0.12 %	–	0.12 %	0.12 %
Global Real Estate Securities Fund				
A, Inc-2, USD	1.92 %	–	1.92 %	2.08 %
I, Acc, USD	0.99 %	–	0.99 %	1.13 %
IX, Inc, USD	1.03 %	–	1.03 %	1.18 %
S, Inc, USD	0.13 %	–	0.13 %	0.29 %
Global Strategic Equity Fund				
A, Acc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.93 %
A, Acc, USD, PCHSC	2.02 %	–	2.02 %	2.03 %
A, Acc, AUD, Hedged	2.00 %	–	2.00 %	2.03 %
A, Acc, SGD	1.92 %	–	1.92 %	1.95 %
A, Acc, EUR	1.92 %	–	1.92 %	1.92 %
A, Inc, USD	1.92 %	–	1.92 %	1.92 %
C, Acc, USD, PCHSC	3.02 %	–	3.02 %	3.03 %
C, Inc, USD	2.92 %	–	2.92 %	2.92 %
D, Inc, USD	2.52 %	–	2.52 %	2.52 %
F, Acc, USD	2.37 %	–	2.37 %	2.38 %
F, Acc, USD, PCHSC	2.46 %	–	2.46 %	2.48 %
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.99 %
I, Acc, USD, PCHSC	1.07 %	–	1.07 %	1.03 %
I, Inc, USD	0.98 %	–	0.98 %	0.98 %

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
Global Strategic Equity Fund Fortsetzung				
IX, Inc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.02 %
S, Inc, EUR	0.12 %	–	0.12 %	0.12 %
S, Inc, USD	0.12 %	–	0.12 %	0.12 %
Global Value Equity Fund				
A, Acc, USD	1.96 %	–	1.96 %	1.98 %
C, Acc, USD	2.96 %	–	2.96 %	2.98 %
F, Acc, USD	2.41 %	–	2.41 %	2.43 %
I, Acc, USD	1.02 %	–	1.02 %	1.04 %
IX, Inc, USD	1.06 %	–	1.06 %	1.08 %
S, Acc, USD	0.16 %	–	0.16 %	0.18 %
Latin American Equity Fund				
A, Acc, USD	2.22 %	–	2.22 %	2.57 %
C, Acc, USD	3.19 %	–	3.19 %	3.53 %
F, Acc, USD	2.65 %	–	2.65 %	3.02 %
I, Acc, USD	1.52 %	–	1.52 %	1.93 %
IX, Inc, USD	1.57 %	–	1.57 %	1.91 %
Latin American Smaller Companies Fund				
A, Acc, USD	2.05 %	–	2.05 %	2.11 %
C, Acc, USD	3.03 %	–	3.03 %	3.10 %
F, Acc, USD	2.50 %	–	2.50 %	2.55 %
I, Acc, USD	1.35 %	–	1.35 %	1.42 %
IX, Acc, USD	1.38 %	–	1.38 %	1.46 %
Mexican Equity Fund				
A, Acc, USD	2.00 %	–	2.00 %	2.40 %
C, Acc, USD	2.98 %	–	2.98 %	3.59 %
F, Acc, USD	2.46 %	–	2.46 %	2.79 %
I, Acc, USD	1.31 %	–	1.31 %	1.67 %

12. Gesamtkostenquote und laufende Kosten (Fortsetzung)

	GESAMTKOSTENQUOTE VOR PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	PERFORMANCE- GEBÜHREN 30. JUNI 16	GESAMTKOSTENQUOTE NACH PERFORMANCEGEBÜHREN 30. JUNI 16	LAUFENDE KOSTEN 30. JUNI 16
U.K. Alpha Fund				
A, Acc, GBP	1.92 %	–	1.92 %	1.98 %
A, Inc, GBP	1.92 %	–	1.92 %	1.98 %
C, Inc, GBP	2.67 %	–	2.67 %	2.72 %
F, Acc, USD	2.12 %	–	2.12 %	2.16 %
I, Acc, GBP	0.98 %	–	0.98 %	1.04 %
I, Acc, EUR	0.98 %	–	0.98 %	1.05 %
I, Acc, USD	0.98 %	–	0.98 %	1.04 %
I, Inc, GBP	0.98 %	–	0.98 %	1.05 %
IX, Inc, GBP	1.02 %	–	1.02 %	1.07 %
JX, Inc, GBP	0.88 %	–	0.88 %	0.93 %
Active Commodities Fund				
A, Acc, USD	2.16 %	–	2.16 %	2.21 %
C, Acc, USD	3.16 %	–	3.16 %	3.22 %
F, Acc, USD	2.60 %	–	2.60 %	2.66 %
S, Acc, USD	0.38 %	–	0.38 %	0.50 %

* Managementgebührenerlass wurde für den Sterling Money Fund und den U.S. Dollar Money Fund am 29. April 2016 reduziert.

Die TER berücksichtigt die synthetische Komponente.

13. Ausschüttung

Die folgenden Zwischendividenden wurden in Bezug auf den Berichtszeitraum erklärt:

TEILFONDS		QUARTAL ZUM ANTEILS- KLASSE 31. MÄRZ 16	QUARTAL ZUM (JE ANTEIL) 30. JUNI 16	SUMME (JE ANTEIL) 30. JUNI 16	SUMME (JE ANTEIL) 30. JUNI 15
Sterling Money Fund	A, Inc, GBP	–	–	–	0,01
Sterling Money Fund	I, Inc, GBP	–	0,04	0,04	0,05
Sterling Money Fund	S, Inc, GBP	–	0,05	0,05	0,05
U.S. Dollar Money Fund	A, Inc, USD	–	0,03	0,03	–
U.S. Dollar Money Fund	D, Inc, USD	–	0,02	0,02	–
U.S. Dollar Money Fund	S, Inc, USD	–	0,04	0,04	0,01
Asia Local Currency Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,18	0,17	0,35	0,36
Asia Local Currency Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,19	0,17	0,36	0,36
Asia Local Currency Bond Fund	IX, Inc-2, USD	0,19	0,18	0,37	0,36
Asia Local Currency Bond Fund	S, Inc-2, USD	0,19	0,18	0,37	0,37
Emerging Markets Blended Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,23	0,23	0,46	0,42

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

13. Ausschüttung (Fortsetzung)

Emerging Markets Blended Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,22	0,22	0,44	0,40
Emerging Markets Blended Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,22	0,23	0,45	0,40
Emerging Markets Blended Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,24	0,24	0,48	0,42
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,27	0,25	0,52	0,51
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A, Inc-2, HKD	1,33	1,24	2,57	2,55
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	0,16	0,13	0,29	0,26
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,27	0,25	0,52	0,52
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,32	0,30	0,62	0,70
Emerging Markets Corporate Debt Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	5,18	5,22	10,40	10,18
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	0,18	0,16	0,34	0,31
Emerging Markets Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,27	0,26	0,53	0,53
Emerging Markets Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,27	0,25	0,52	0,51
Emerging Markets Corporate Debt Fund	S, Inc, USD	0,28	0,26	0,54	0,05
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,27	0,31	0,58	0,55
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,27	0,31	0,58	0,54
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,24	0,28	0,52	0,49
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,22	0,23	0,45	0,43
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	S, Inc-2, USD	0,23	0,24	0,47	0,45
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,40	0,43
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,18	0,17	0,35	0,40
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,18	0,18	0,36	0,42
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	F, Inc-2, EUR	0,23	0,08	0,31	0,51
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,40	0,46
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,19	0,19	0,38	0,44
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	S, Inc-2, USD	-	-	-	2,10
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	A, Inc-2, GBP	0,20	0,18	0,38	0,40
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,17	0,16	0,33	0,38
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,17	0,16	0,33	0,38
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,18	0,07	0,25	0,40
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	I, Inc-2, EUR	0,27	0,24	0,51	0,57
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	S, Inc-2, EUR	0,28	0,25	0,53	0,58
Emerging Markets Short Duration Fund	F, Inc-2, USD	0,12	0,18	0,30	0,27

13. Ausschüttung (Fortsetzung)

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,23	0,28	0,51	0,41
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	S, Inc-2, USD	0,23	0,29	0,52	0,41
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, EUR	0,21	0,21	0,42	0,48
European High Yield Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,19	0,19	0,38	0,43
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, EUR	0,19	0,19	0,38	0,46
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,31	0,31	0,62	0,72
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,17	0,17	0,34	0,40
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, USD, Abgesichert	0,21	0,21	0,42	0,50
European High Yield Bond Fund	C, Inc, USD, Abgesichert	0,11	0,11	0,22	0,28
European High Yield Bond Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	5,06	5,44	10,50	10,51
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,21	0,21	0,42	0,49
European High Yield Bond Fund	F, Inc-2, USD, Abgesichert	0,21	0,21	0,42	0,49
European High Yield Bond Fund	F, Inc, USD, Abgesichert	0,14	0,14	0,28	0,35
European High Yield Bond Fund	I, Inc-2, USD, Abgesichert	–	0,46	0,46	0,53
Global High Yield Bond	S, Inc, USD	–	0,55	0,55	–
Global Strategic Income Fund	A, Inc-2, USD	0,13	0,10	0,23	0,31
Global Strategic Income Fund	C, Inc-2, USD	0,11	0,09	0,20	0,28
Global Strategic Income Fund	F, Inc-2, USD	0,13	0,10	0,23	0,30
Global Strategic Income Fund	I, Inc-2, USD	0,13	0,10	0,23	0,31
Global Strategic Income Fund	IX, Inc-2, USD	0,13	0,10	0,23	0,31
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, USD	0,21	0,19	0,40	0,47
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,15	0,14	0,29	0,35
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,15	0,15	0,30	0,34
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, USD	–	0,05	0,05	–
Investment Grade Corporate Bond Fund	A, Inc-3, HKD	–	0,25	0,25	–
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, USD	0,19	0,17	0,36	0,43
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,21	0,19	0,40	0,51
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,16	0,14	0,30	0,36
Investment Grade Corporate Bond Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	4,36	4,37	8,73	8,60
Investment Grade Corporate Bond Fund	D, Inc-2, USD	–	0,41	0,41	0,49
Investment Grade Corporate Bond Fund	F, Inc-2, USD	0,10	0,09	0,19	0,23
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc, USD	0,16	0,15	0,31	0,31
Latin American Corporate Debt Fund	A, Inc-2, USD	0,25	0,25	0,50	0,51
Latin American Corporate Debt Fund	C, Inc-2, USD	0,24	0,24	0,48	0,50
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc, USD	0,19	0,18	0,37	0,36
Latin American Corporate Debt Fund	F, Inc-2, USD	0,27	0,26	0,53	0,54
Latin American Corporate Debt Fund	I, Inc-2, USD	0,26	0,25	0,51	0,53
Latin American Corporate Debt Fund	IX, Inc-2, USD	0,26	0,25	0,51	0,52

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

13. Ausschüttung (Fortsetzung)

Onshore Renminbi Bond Fund	I, Inc, USD	0,10	0,09	0,19	–
Onshore Renminbi Bond Fund	IX, Inc, USD	0,10	0,09	0,19	–
Onshore Renminbi Bond Fund	S, Inc, USD	0,14	0,13	0,27	–
Target Return Bond Fund	A, Inc, USD	–	0,03	0,03	0,16
Target Return Bond Fund	D, Inc, USD	–	–	–	0,06
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-2, USD	0,12	0,13	0,25	0,36
Emerging Markets Multi-Asset Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,17	0,12	0,29	0,52
Emerging Markets Multi-Asset Fund	C, Inc-2, USD	0,12	0,13	0,25	0,36
Emerging Markets Multi-Asset Fund	F, Inc-2, USD	0,12	0,13	0,25	0,36
Emerging Markets Multi-Asset Fund	IX, Inc, USD	–	0,25	0,25	0,26
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,22	0,23	0,45	–
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc, EUR	–	–	–	0,04
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-2, USD	0,24	0,22	0,46	0,44
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, USD	–	0,08	0,08	–
Global Multi-Asset Income Fund	A, Inc-3, HKD	–	0,42	0,42	–
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, EUR, Abgesichert	0,22	0,22	0,44	–
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc, EUR	–	–	–	0,02
Global Multi-Asset Income Fund	C, Inc-2, USD	0,21	0,21	0,42	0,43
Global Multi-Asset Income Fund	I, Inc-2, USD	0,24	0,23	0,47	0,44
Global Multi-Asset Income Fund	IX, Inc-2, USD	0,24	0,23	0,47	0,44
Global Multi-Asset Income Fund	F, Inc-2, USD	0,20	0,20	0,40	0,42
Global Multi-Asset Income Fund	S, Inc-2, USD	0,24	0,22	0,46	0,42
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, USD	0,07	0,08	0,15	0,22
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,14	0,14	0,28	0,41
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, GBP, Abgesichert	0,07	0,08	0,15	0,22
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, HKD	0,36	0,41	0,77	1,08
Global Strategic Managed Fund	A, Inc-2, NZD, Abgesichert (IRD)	0,16	0,16	0,32	0,54
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, USD	0,07	0,08	0,15	0,22
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,14	0,14	0,28	0,41
Global Strategic Managed Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	3,41	3,71	7,12	7,57
Global Strategic Managed Fund	F, Inc-2, USD	0,07	0,08	0,15	0,22
Global Strategic Managed Fund	F, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,14	0,10	0,24	0,41

13. Ausschüttung (Fortsetzung)

Global Endurance Equity Fund	A, Inc-3, HKD	0,59	0,59	1,18	-
Global Endurance Equity Fund	A, Inc-2, USD	0,11	0,11	0,22	0,30
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, USD	0,11	0,11	0,22	0,30
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,17	0,17	0,34	0,48
Global Endurance Equity Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	3,71	3,89	7,60	8,21
Global Endurance Equity Fund	F, Inc-2, USD	0,11	0,11	0,22	0,30
Global Endurance Equity Fund	I, Inc-2, USD	0,11	0,11	0,22	0,25
Global Franchise Fund	A, Inc-2, USD	0,10	0,11	0,21	0,24
Global Franchise Fund	A, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,18	0,18	0,36	0,46
Global Franchise Fund	A, Inc-2, CNH Abgesichert (IRD)	1,55	0,89	2,44	2,33
Global Franchise Fund	A, Inc-2, HKD	0,49	0,52	1,01	1,23
Global Franchise Fund	C, Inc-2, USD	0,10	0,10	0,20	0,25
Global Franchise Fund	C, Inc-2, AUD, Abgesichert (IRD)	0,17	0,17	0,34	0,45
Global Franchise Fund	C, Inc-2, ZAR, Abgesichert (IRD)	4,13	4,37	8,50	8,03
Global Franchise Fund	F, Inc-2, USD	0,10	0,11	0,21	0,25
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc, USD	-	0,14	0,14	-
Global Quality Equity Income Fund	A, Inc-2, USD	0,14	0,14	0,28	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-2, USD	0,14	0,14	0,28	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD	-	0,10	0,10	-
Global Quality Equity Income Fund	C, Inc-3, USD, Hedged PHSC	-	0,10	0,10	-
Global Quality Equity Income Fund	F, Inc-2, USD	0,14	0,14	0,28	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc, USD	-	0,28	0,28	-
Global Quality Equity Income Fund	I, Inc-2, USD	0,15	0,15	0,30	-
Global Quality Equity Income Fund	IX, Inc, USD	-	0,22	0,22	-
Global Quality Equity Income Fund	S, Inc, USD	-	0,42	0,42	-
Global Real Estate Securities Fund	A, Inc-2, USD	0,10	0,13	0,23	0,21
Global Real Estate Securities Fund	IX, Inc, USD	0,05	0,09	0,14	0,13
Global Real Estate Securities Fund	S, Inc, USD	0,09	0,13	0,22	0,20

Ausschüttungspolitik

Im Rahmen der Ausschüttungspolitik kann der Verwaltungsrat für jede Klasse ausschüttender Anteile (ob Inc, Inc-2 oder Inc-3) unter Einhaltung Luxemburger Rechts den Umfang der Kosten der jeweiligen Klasse bestimmen, die von ihren Erträgen und/oder vom Kapital entnommen werden können. Insbesondere kann der Verwaltungsrat bestimmen, dass im Rahmen der Ausschüttungspolitik jeder Klasse ausschüttender Anteile der der betreffenden Klasse ausschüttender Anteile zuzuweisende Gesamtertrag nach Abzug der Managementgebühr (gemäß Definition in Abschnitt 9.1 des Prospekts), der Verwaltungsdienstgebühr, ggf. der Vertriebsgebühr, der Verwahrstellengebühr und aller anderen der betreffenden Klasse ausschüttender Anteile zuzuweisenden Kosten oder der der betreffenden Klasse zuzuweisende Gesamtertrag und potenziell ein Teil des Kapitals vor Abzug der Managementgebühr, der Verwaltungsdienstgebühr, ggf. der Vertriebsgebühr, der Verwahrstellengebühr und aller anderen der betreffenden Klasse ausschüttender Anteile zuzuweisenden Kosten an die Anteilinhaber dieser Klasse ausgeschüttet wird.

Der Verwaltungsrat kann auch festlegen, ob und in welchem Umfang Ausschüttungen aus realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinnen in Ausschüttungen enthalten sein können. Wenn Klassen Ausschüttungen zahlen, die realisierte oder nicht realisierte Nettokapitalgewinne enthalten, oder im Falle von Anteilsklassen, die Erträge vor Abzug von Aufwendungen ausschütten, können Dividenden anfänglich gezeichnetes Kapital enthalten. Anteilinhaber sollten beachten, dass auf diese

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses) (Fortsetzung)

Weise ausgeschüttete Dividenden abhängig von den lokalen Steuergesetzen der Einkommensteuer unterliegen können, und sich diesbezüglich von ihrem eigenen Steuerberater beraten lassen.

Gemäß dem Prospekt vom Mai 2016 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des Nettoertrags vorsieht. Dementsprechend werden die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Aufwendungen von ihrem Ertragskonto abgezogen. Wenn die erwirtschafteten Erträge nicht ausreichen, um die Aufwendungen zu decken, werden die verbleibenden Aufwendungen aus dem Kapital der betreffenden Anteilsklasse beglichen.

Gemäß dem Prospekt vom Mai 2016 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des Bruttoertrags vorsieht. Dementsprechend werden die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Aufwendungen von ihrem Kapitalkonto abgezogen. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen der betreffenden Anteilsklasse, während ihr Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.

Gemäß dem Prospekt vom Mai 2016 hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass für ausschüttende, mit Inc-3 gekennzeichnete Anteilsklassen die Dividendenpolitik eine Ausschüttung des langfristig erwarteten Bruttoertrags vorsieht. Die Ausschüttung wird nach Ermessen des Verwaltungsrats auf der Basis des erwarteten Bruttoertrags während eines bestimmten (nach Ermessen des Verwaltungsrats festgelegten) Zeitraums berechnet. Das Ziel besteht darin, den Anteilinhabern während dieses Zeitraums eine konstante monatliche Ausschüttung zu bieten. Der Ausschüttungssatz jeder mit Inc-3 gekennzeichneten Anteilsklasse wird in der Regel auf vierteljährlicher Basis, mindestens jedoch halbjährlich überprüft und kann auch häufiger angepasst werden, um Änderungen an der erwarteten Rendite des Portfolios zu berücksichtigen. Die mit einer solchen Anteilsklasse verbundenen Ausgaben werden aus dem Kapital bestritten und können realisierte und nicht realisierte Nettokapitalgewinne umfassen. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen der betreffenden Anteilsklasse, während ihr Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.

Für den Renminbi Bond Fund hat der Verwaltungsrat bestimmt, dass die ausschüttungsfähigen Erträge auch implizite aufgelaufene Renditen aus bestimmten Anlagen, deren Kauf mit der Absicht einer Erzielung von Erträgen vorgenommen wird (z.B. Devisentermingeschäfte), beinhalten können.

Die Häufigkeit der Ausschüttungen ist je nach Teilfonds und Anteilsklasse unterschiedlich. Die genauen Angaben hierzu finden sich im Prospekt des Fonds.

14. Verliehene Wertpapiere

Das Wertpapierleihprogramm wurde mit Wirkung zum 11. April 2016 eingestellt.

FONDS	WERT DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE USD	WERT DER GEHALTENEN SICHERHEITEN USD	WERT DER GEHALTENEN UNBAREN SICHERHEITEN USD	BRUTTO- ERTRÄGE USD	AN DIE WERTPAPIER- LEIHSTELLE GEZAHLTE GEBÜHREN USD
Euro Money Fund	-	-	-	-	-
Sterling Money Fund	-	-	-	-	-
U.S. Dollar Money Fund	-	-	-	-	-
Asia Local Currency Bond Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Blended Debt Fund	-	-	-	3	1
Emerging Markets Corporate Debt Fund	-	-	-	62	16
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	-	-	-	3	1
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	-	-	-	7	2

14. Verliehene Wertpapiere (Fortsetzung)

FONDS	WERT DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE USD	WERT DER GEHALTENEN BARSICHER- HEITEN USD	WERT DER GEHALTENEN UNBAREN SICHERHEITEN USD	BRUTTO- ERTRÄGE USD	AN DIE WERTPAPIER- LEIHSTELLE GEZAHLTE GEBÜHREN USD
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Short Duration Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	-	-	-	-	-
European High Yield Bond Fund	-	-	-	38	10
Global High Yield Bond Fund	-	-	-	-	-
Global Strategic Income Fund	-	-	-	12	3
Investment Grade Corporate Bond Fund	-	-	-	3	1
Latin American Corporate Debt Fund	-	-	-	62	16
Onshore Renminbi Bond Fund	-	-	-	-	-
Renminbi Bond Fund	-	-	-	-	-
Target Return Bond Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Multi-Asset Fund	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund	-	-	-	-	-
Global Diversified Growth Fund (Euro)	-	-	-	-	-
Global Multi-Asset Income Fund	-	-	-	2	1
Global Strategic Managed Fund	-	-	-	20	5
All China Equity Fund	-	-	-	-	-
American Equity Fund	-	-	-	-	-
Asia Pacific Equity Fund	-	-	-	-	-
Asian Equity Fund	-	-	-	-	-
Emerging Markets Equity Fund	-	-	-	-	-
Enhanced Natural Resources Fund	-	-	-	2	1
European Equity Fund	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	-	-	-	-	-
Global Dynamic Fund	-	-	-	-	-
Global Endurance Equity Fund	-	-	-	-	-
Global Energy Fund	-	-	-	126	32
Global Equity Fund	-	-	-	-	-
Global Franchise Fund	-	-	-	-	-
Global Gold Fund	-	-	-	11	3
Global Natural Resources Fund	-	-	-	17	4
Global Quality Equity Fund	-	-	-	-	-
Global Quality Equity Income Fund	-	-	-	-	-
Global Real Estate Securities Fund	-	-	-	-	-
Global Strategic Equity Fund	-	-	-	-	-
Global Value Equity Fund	-	-	-	-	-

Anmerkungen (Bestandteil dieses Abschlusses)

(Fortsetzung)

14. Verleihe Wertpapiere (Fortsetzung)

FONDS	WERT DER VERLIEHENEN WERTPAPIERE USD	WERT DER GEHALTENEN BARSICHER- HEITEN USD	WERT DER GEHALTENEN UNBAREN SICHERHEITEN USD	BRUTTO- ERTRÄGE USD	AN DIE WERTPAPIER- LEIHSTELLE GEZAHLTE GEBÜHREN USD
Latin American Equity Fund	-	-	-	-	-
Latin American Smaller Companies Fund	-	-	-	-	-
Mexican Equity Fund	-	-	-	-	-
U.K. Alpha Fund	-	-	-	-	-
Active Commodities Fund	-	-	-	-	-
	-	-	-	369	96

Die aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge sind nach Abzug von Gebühren in der Erfolgsrechnung ausgewiesen.

Die State Street Bank GmbH, Zweigniederlassung London, erhält als Wertpapierleihstelle für ihre Dienstleistungen eine Gebühr in Höhe von 25 %, und der Fonds erhält 75 % des mit Wertpapierleihgeschäften erwirtschafteten Ertrags.

15. Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2016 lagen keine Eventualverbindlichkeiten vor.

16. Überziehungskredite

Alle Überziehungskredite werden gegen die Vermögenswerte des Teilfonds abgesichert.

17. Zusammenlegung von Teilfonds während des Berichtszeitraums

Folgende Teilfonds wurden im Berichtszeitraum zusammengelegt. In Folge der Zusammenlegung wurde der übertragene Teilfonds aufgelöst.

ÜBERTRAGENER TEILFONDS	KLASSE	AUFNEHMENDER TEILFONDS	ZUSAMMENLEGUNGS- VERHÄLTNISS	DATUM DER ZUSAMMENLEGUNG
Global Strategic Income Fund	A, Acc, USD	Global Multi-Asset Income Fund	1,159751535	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	A, Inc-2, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,918359231	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	C, Acc, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,960257500	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	C, Inc-2, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,833044356	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	F, Acc, USD	Global Multi-Asset Income Fund	1,337851534	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	F, Inc-2, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,948741610	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	I, Acc, USD	Global Multi-Asset Income Fund	1,116015310	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	I, Inc-2, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,899219956	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	IX, Inc-2, USD	Global Multi-Asset Income Fund	0,879794269	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	S, Acc, EUR, Abgesichert	Global Multi-Asset Income Fund	1,065931233	17. Juni 2016
Global Strategic Income Fund	S, Acc, USD	Global Multi-Asset Income Fund	1,592215456	17. Juni 2016

18. Engagements in Futures

Zum 30. Juni 2016 gestalteten sich die Engagements in Futures wie folgt.

TEILFONDS	GESAMTENGAGEMENT USD
Asia Local Currency Bond Fund	3.866.868
Emerging Markets Blended Debt Fund	18.220.721
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	17.056.908
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	(923.297)
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	71.930.802
Investment Grade Corporate Bond Fund	(4.706.221)
Renminbi Bond Fund	(797.906)
Target Return Bond Fund	(85.126.830)
Emerging Markets Multi-Asset Fund	64.713.012
Global Diversified Growth Fund	3.270.427
Global Multi-Asset Income Fund	(1.089.307)
Global Strategic Managed Fund	(46.499.261)

19. Engagements im Rahmen von Differenzkontrakten

Zum 30. Juni 2016 gestalteten sich die Engagements aus Differenzkontrakten wie folgt:

TEILFONDS	GESAMTENGAGEMENT USD
Enhanced Natural Resources Fund	2.062.147

20. Sicherheiten

Zum 30. Juni 2016 wurden die folgenden Barmittel bei Brokern als Sicherheiten für derivative Instrumente gehalten:

TEILFONDS	WÄHRUNG	WERT DER SICHERHEITEN
Emerging Markets Blended Debt Fund	USD	70.000
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	USD	1.720.000
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	USD	1.210.000
Latin American Corporate Debt Fund	USD	1.030.000
Emerging Markets Multi-Asset Fund	USD	4.060.000

Anlageziele und Anlagepolitik

Geldmarktteilfonds

Sterling Money Fund

Der Teilfonds soll den Inhabern seiner Anteile Erträge in Pfund Sterling zu Firmenkundenzinsen am Euromarkt einbringen. Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen kurzfristigen Geldmarktfonds. Der Teilfonds strebt zwar eine Kapitalerhaltung an, kann diese jedoch nicht garantieren.

Der Teilfonds umfasst in der Regel Einlagen, die innerhalb von sechs Monaten zurückzuzahlen sind sowie andere kurzfristige Finanzinstrumente, die am Euromarkt und an den jeweiligen heimischen Märkten (wo die Zinseinkünfte keiner Quellensteuer unterliegen) gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten haben. Die mittlere Restlaufzeit der Einlagen dürfte in der Regel nicht mehr als 90 Tage betragen. Das Portfolio des Teilfonds besteht aus kurzfristigen Einlagen an den Euro-Interbankenmärkten (maximale Laufzeit sechs Monate) sowie Einlagenzertifikaten und anderen umlauffähigen Geldmarktinstrumenten (darunter Bankakzepte, Commercial Paper, liquide kurzfristige Schuldtitel wie Schatzwechsel, Anleihen, Floating Rate Notes und andere Schuldverschreibungen) (maximale Laufzeit 12 Monate) sowie aus kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Für ein effizientes Portfoliomanagement darf der Teilfonds auch Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte bezüglich der Vermögenswerte in seinem Eigenbestand halten oder abschließen. Wenn die Zinsen allerdings nach Meinung des Anlageverwalters entweder stabil erscheinen oder wahrscheinlich steigen werden, kann zu einer kürzeren durchschnittlichen Restlaufzeit übergegangen werden. Wenn Aussicht auf generell sinkende Zinsen besteht, kann eventuell das Gegenteil der Fall sein.

Die Bonitätsbeurteilung erfolgt nach einem konservativen und rigorosen Ansatz, und für jede Bank und jedes Institut, bei denen der Teilfonds seine Gelder hinterlegt, werden bestimmte Grenzen festgelegt.

Die Anlagen des Teilfonds lauten zwar in der Regel auf Pfund Sterling, es darf aber auch in einer anderen Währung investiert werden. Voraussetzung hierfür ist ein Devisenterminverkauf des Anlagebetrags in die betreffende Währung zzgl. der erwarteten Zinsen bis zur Fälligkeit. Auf diese Weise kann eventuell die Chance auf möglichst viel Rendite in einer bestimmten Währung genutzt werden. Gleichzeitig wird das Prinzip befolgt, dass außerhalb der Referenzwährung kein Währungsrisiko im Teilfonds bestehen sollte.

Der Teilfonds darf außerdem Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

U.S. Dollar Money Fund

Der Teilfonds soll den Inhabern seiner Anteile Erträge in US-Dollar zu Firmenkundenzinsen am Euromarkt einbringen. Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen kurzfristigen Geldmarktfonds. Der Teilfonds strebt zwar eine Kapitalerhaltung an, kann diese jedoch nicht garantieren.

Der Teilfonds umfasst in der Regel Einlagen, die innerhalb von sechs Monaten zurückzuzahlen sind sowie andere kurzfristige Finanzinstrumente, die am Euromarkt und an den jeweiligen heimischen Märkten (wo die Zinseinkünfte keiner Quellensteuer unterliegen) gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten haben. Die mittlere Restlaufzeit der Einlagen dürfte in der Regel nicht mehr als 90 Tage betragen. Das Portfolio des Teilfonds besteht aus kurzfristigen Einlagen an den Euro-Interbankenmärkten (maximale Laufzeit sechs Monate) sowie Einlagenzertifikaten und anderen umlauffähigen Geldmarktinstrumenten (darunter Bankakzepte, Commercial Paper, liquide kurzfristige Schuldtitel wie Schatzwechsel, Anleihen, Floating Rate Notes und andere Schuldverschreibungen) (maximale Laufzeit 12 Monate) sowie aus kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Für ein effizientes Portfoliomanagement darf der Teilfonds auch Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte bezüglich der Vermögenswerte in seinem Eigenbestand halten oder abschließen. Wenn die Zinsen allerdings nach Meinung des Anlageverwalters entweder stabil erscheinen oder wahrscheinlich steigen werden, kann zu einer kürzeren durchschnittlichen Restlaufzeit übergegangen werden. Wenn Aussicht auf generell sinkende Zinsen besteht, kann eventuell das Gegenteil der Fall sein.

Die Bonitätsbeurteilung erfolgt nach einem konservativen und rigorosen Ansatz, und für jede Bank und jedes Institut, bei denen der Teilfonds seine Gelder hinterlegt, werden bestimmte Grenzen festgelegt.

Die Anlagen des Teilfonds lauten zwar in der Regel auf US-Dollar, es darf aber auch in einer anderen Währung investiert werden. Voraussetzung hierfür ist ein Devisenterminverkauf des Anlagebetrags in die betreffende Währung zzgl. der erwarteten Zinsen bis zur Fälligkeit. Auf diese Weise kann eventuell die Chance auf möglichst viel Rendite in einer bestimmten Währung genutzt werden. Gleichzeitig wird das Prinzip befolgt, dass außerhalb der

Referenzwährung kein Währungsrisiko im Teilfonds bestehen sollte.

Der Teilfonds darf außerdem Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Rententeilfonds

Asia Local Currency Bond Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein regional diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von asiatischen Kreditnehmern ausgegeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten. Diese Wertpapiere lauten hauptsächlich auf Währungen asiatischer Länder.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel mit und ohne Investment Grade sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten, investieren.

Das Engagement in Schuldtiteln, die auf dem chinesischen Festland begeben werden, ist auf 20 % des Vermögens des Teilfonds beschränkt.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Emerging Markets Blended Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten. Diese Wertpapiere können auf entweder lokale Währungen oder Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) lauten.

Der Teilfonds investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln mit und ohne Investment Grade

sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds kann Derivate zudem zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Emerging Markets Corporate Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von körperschaftlichen Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Der Teilfonds kann außerdem in Schuldtitel investieren, die von staatlichen Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Diese Wertpapiere können auf lokale Währungen sowie Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) lauten.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Emerging Markets Hard Currency Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten. Diese Wertpapiere lauten vornehmlich auf Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen).

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Der Teilfonds investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln mit und ohne Investment Grade sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen) mit Investment Grade, die von körperschaftlichen Kreditnehmern in Schwellenländern ausgegeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Der Teilfonds kann außerdem in Schuldtitel investieren, die von staatlichen Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Diese Wertpapiere können auf Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) sowie lokale Währungen lauten.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Bei der Anlage seines verbleibenden Vermögens in Schuldverschreibungen ohne Investment Grade investiert der Teilfonds jedoch nicht in Schuldverschreibungen, deren Mindestkreditrating (oder ein vergleichbares Rating einer renommierten Ratingagentur, falls ein Rating von S&P, Fitch oder Moody's nicht verfügbar ist) zum Zeitpunkt der Anlage unter (i) B- von S&P oder Fitch; oder (ii) B3 von Moody's (oder derlei Ratings, wie sie von Zeit zu Zeit geändert werden können) liegt. Wird das Rating einer vom Teilfonds gehaltenen Schuldverschreibung auf ein unter diesem Niveau liegendes Rating zurückgestuft, so darf der Teilfonds das Wertpapier weiterhin über einen Zeitraum von bis zu sechs Monaten halten, sofern der Gesamtwert entsprechender Bestände nicht mehr als 3 % des Gesamtnettovermögens des Fonds ausmacht. Wurde das Wertpapier bis zum Ablauf dieses sechsmonatigen Zeitraums nicht auf das oben angegebene Mindestrating heraufgestuft, so muss es verkauft werden, sofern am Markt ausreichende Liquidität vorhanden ist, um einen angemessenen Marktwert zu erzielen.

Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten. Diese Wertpapiere lauten hauptsächlich auf Währungen von Schwellenländern.

Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln mit und ohne Investment Grade sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Der Teilfonds darf ferner maximal ein Drittel seines Vermögens in andere festverzinsliche Wertpapiere investieren, darunter Anleihen von Emittenten mit Sitz in Industrieländern, Einlagen, liquide und geldnahe Mittel.

Der Teilfonds kann Derivate zudem zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von Kreditnehmern aus Schwellenländern begeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten.

Der Teilfonds wird in erster Linie in Anlagegelegenheiten in einem Portfolio von Schuldverschreibungen mit und ohne Investment Grade und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten, investieren, das vom Anlageverwalter als liquider (d. h. mit relativ gesehen höherer Marktgängigkeit) bzw. strategischer erachtet wird.

Der Teilfonds wird sich zwar auf liquidere und/oder strategischere Anlagen konzentrieren, dies stellt jedoch keine Einschränkung bezüglich der Wertpapiere dar, in die der Teilfonds investieren darf.

Der Teilfonds kann Derivate zudem zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von Kreditnehmern in Schwellenländern ausgegeben werden, und Derivaten, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten. Diese Anlagen können auf lokale Währungen oder Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) lauten.

Der Teilfonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet und unterliegt keinen Beschränkungen bezüglich einer bestimmten Gewichtung von Regionen, Währungen oder Sektoren, berücksichtigt jedoch das Verlustrisiko.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Emerging Markets Short Duration Fund

Die Anlagestrategie des Teilfonds ist auf die Erzielung eines langfristigen Kapital- und Ertragswachstums ausgerichtet. Dieses Ziel wird in erster Linie durch Anlagen in sowohl liquiden als auch illiquiden Schwellenlandwährungen erreicht, die über Devisenterminkontrakte, Währungsswaps, Terminkontrakte mit Barausgleich, Geldmarktinstrumente, Anleihen, Bareinlagen sowie börsengehandelten und außerbörslich gehandelten Derivaten vorgenommen werden.

Der Teilfonds investiert in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldverschreibungen mit und ohne Investment Grade, die entweder von Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern oder von Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Organen dieser Länder begeben oder garantiert werden.

Der Teilfonds kann zudem Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

European High Yield Bond Fund

Der Teilfonds soll eine Ertrags- und Kapitalrendite liefern, die über derjenigen liegt, die von bestehenden europäischen Indizes für Hochzinsanleihen langfristig erzielt wird.

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio höher verzinslicher Rentenwerte (mit und ohne Investment Grade) investiert, die von europäischen Kreditnehmern ausgegeben werden, sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Wertpapieren bieten. Die Zusammensetzung der Währungen variiert je nachdem, wie der Anlageverwalter die wahrscheinliche Wechselkursentwicklung jeweils beurteilt.

Der Anlageverwalter wird im Rahmen des Portfolioaufbauprozesses versuchen, eine Diversifizierung zu erreichen, indem er Faktoren wie Kreditqualität und

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Liquidität sowie Engagements gegenüber einzelnen geografischen Regionen bzw. Sektoren berücksichtigt.

Jegliches Engagement in hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren, bedingten Wandelanleihen (CoCos) und notleidenden Schuldtiteln beläuft sich zusammen auf höchstens 20 % des Teilfondsvermögens.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld und geldnahe Mittel, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Die gekauften Wertpapiere werden in erster Linie in der Referenzwährung des Teilfonds abgesichert oder denominiert.

Global High Yield Bond Fund

Der Teilfonds soll eine Ertrags- und Kapitalrendite erwirtschaften, die über derjenigen liegt, die von bestehenden globalen Indizes für Hochzinsanleihen langfristig erzielt wird.

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren ohne Investment Grade investiert, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Organen, Gebietskörperschaften, nationalen öffentlichen Einrichtungen, Institutionen und Unternehmen aus aller Welt begeben wurden, wobei das jeweilige Währungsrisiko in US-Dollar abgesichert wird.

Der Anlageverwalter wird im Rahmen des Portfolioaufbauprozesses versuchen, eine Diversifizierung zu erreichen, indem er Faktoren wie Kreditqualität und Liquidität sowie Engagements gegenüber einzelnen geografischen Regionen bzw. Sektoren berücksichtigt.

Jegliches Engagement in hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren, bedingten Wandelanleihen (CoCos) und notleidenden Schuldtiteln beläuft sich zusammen auf höchstens 20 % des Teilfondsvermögens.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld und geldnahe

Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Investment Grade Corporate Bond Fund

Der Teilfonds soll hohe Erträge mit der Chance auf Kapitalgewinne erwirtschaften. Dies geschieht mithilfe eines diversifizierten Portfolios fest- und variabel verzinslicher Wertpapiere, die in der Regel auf US-Dollar lauten und von Regierungen, Institutionen und Unternehmen in Entwicklungs- und Industrieländern begeben werden. Wenn es als geeignet erachtet wird, kann das Portfolio auch festverzinsliche Wertpapiere aufnehmen, die nicht auf US-Dollar lauten. Dann wird das jeweilige Währungsrisiko in US-Dollar abgesichert.

Besondere Aufmerksamkeit gilt der Qualität und Marktgängigkeit der Wertpapiere im Teilfondsdepot.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Bei der Anlage seines verbleibenden Vermögens in Schuldverschreibungen ohne Investment Grade investiert der Teilfonds jedoch nicht in Schuldverschreibungen, deren Mindestkreditrating (oder ein vergleichbares Rating einer renommierten Ratingagentur, falls ein Rating von S&P, Fitch oder Moody's nicht verfügbar ist) zum Zeitpunkt der Anlage unter (i) B- von S&P oder Fitch; oder (ii) B3 von Moody's (oder derlei Ratings, wie sie von Zeit zu Zeit geändert werden können) liegt. Wird das Rating einer vom Teilfonds gehaltenen Schuldverschreibung auf ein unter diesem Niveau liegendes Rating zurückgestuft, so darf der Teilfonds das Wertpapier weiterhin über einen Zeitraum von bis zu sechs Monaten halten, sofern der Gesamtwert entsprechender Bestände nicht mehr als 3 % des Gesamtvermögens des Fonds ausmacht. Wurde das Wertpapier bis zum Ablauf dieses sechsmonatigen Zeitraums nicht auf das oben angegebene Mindestrating heraufgestuft, so muss es verkauft werden, sofern am

Markt ausreichende Liquidität vorhanden ist, um einen angemessenen Marktwert zu erzielen.

Latin American Corporate Debt Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, hohe Erträge mit der Chance auf Kapitalgewinne zu erwirtschaften. Dies geschieht mithilfe eines diversifizierten Portfolios von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die von lateinamerikanischen Kreditnehmern begeben werden. Diese Wertpapiere können auf lokale lateinamerikanische Währungen sowie Hartwährungen (global gehandelte bedeutende Währungen) lauten.

Der Teilfonds wird in erster Linie (mindestens zwei Drittel) in Schuldtiteln anlegen, die von lateinamerikanischen körperschaftlichen Kreditnehmern begeben wurden, und das Währungs- und Zinsrisiko aktiv verwalten, um die vom Teilfonds erzielten Erträge zu erhöhen.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

Onshore Renminbi Bond Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die auf dem chinesischen Festland begeben werden, darunter auch Schuldtitel, die auf dem China Interbank Bond Market oder einem anderen zulässigen Markt begeben werden. Der Teilfonds kann auch Schuldtitel halten, die außerhalb des chinesischen Festlands begeben werden. Die Schuldtitel des Teilfonds können auf Renminbi und/oder Hartwährungen (die wichtigsten global gehandelten Währungen) lauten. Wenn ein Wertpapier nicht auf Renminbi lautet, muss es sich bei dem Emittenten des betreffenden Wertpapiers um einen chinesischen Kreditnehmer handeln. Für nicht auf Renminbi lautende Wertpapiere werden die Renditen dieser Wertpapiere nach Ermessen des Anlageverwalters gegenüber dem Renminbi abgesichert.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel mit und ohne Investment Grade sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten, investieren.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe

Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Renminbi Bond Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten, in erster Linie durch die Investition in ein Portfolio von Schuldtiteln (z. B. Anleihen), die außerhalb des chinesischen Festlands begeben werden. Der Teilfonds kann auch Schuldtitel halten, die außerhalb des chinesischen Festlands begeben werden, einschließlich Schuldtiteln, die auf dem China Interbank Bond Market oder einen anderen zulässigen Markt begeben werden. Die Schuldtitel des Teilfonds können auf Renminbi und/oder Hartwährungen (die wichtigsten global gehandelten Währungen) lauten. Wenn ein Wertpapier nicht auf Renminbi lautet, muss es sich bei dem Emittenten des betreffenden Wertpapiers um einen chinesischen Kreditnehmer handeln. Für nicht auf Renminbi lautende Wertpapiere werden die Renditen dieser Wertpapiere nach Ermessen des Anlageverwalters gegenüber dem Renminbi abgesichert.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel mit und ohne Investment Grade sowie in Derivate, die ein Engagement gegenüber solchen Schuldtiteln bieten, investieren.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen (was im Fall eines Einsatzes von Devisenterminkontrakten durch den Teilfonds zu Netto-Long- oder Short-Positionen bei bestimmten Währungen in Bezug auf die Referenzwährung des Teilfonds führen kann).

Target Return Bond Fund

Der Teilfonds ist bestrebt, über einen rollierenden 3-Jahres-Zeitraum unabhängig vom Marktumfeld einen positiven Gesamtertrag zu erzielen, der sich aus Erträgen und Kapitalgewinnen zusammensetzt. Zu diesem Zweck

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

investiert er vorwiegend in festverzinsliche Instrumente und verbundene Derivate.

Der Teilfonds strebt zwar einen positiven Gesamtertrag an, es wird jedoch nicht garantiert, dass er dieses Ziel über rollierende 3-Jahres-Zeiträume oder in einem bestimmten Zeitraum erreicht. Das investierte Kapital ist einem Risiko ausgesetzt.

Der Teilfonds ist bestrebt, seine Ziele zu erreichen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten investiert, die (i) auf jede Währung lauten können, (ii) Einlagen, Wechsel, Schuldtitel und Anleihen sein können, (iii) von Unternehmen, Institutionen, Staaten, staatlichen Agenturen oder supranationales Einrichtungen in aller Welt begeben wurden (unter anderem auch aus Schwellenländern) (iv) eine beliebige Duration aufweisen können (v) Investment-Grade- und/oder eine andere Qualität aufweisen können (einschließlich hochverzinslichen Wertpapieren).

Das Engagement des Teilfonds in hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren, bedingten Wandelanleihen (CoCos) und notleidenden Schuldtiteln beläuft sich zusammen auf höchstens 20 % des Teilfondsvermögens.

Der Teilfonds kann auch in verbundene Derivate, einschließlich Devisenterminkontrakten und Zins-, Währungs- oder Kreditderivaten, investieren, was entweder der Risikosenkung oder der Verbesserung der Ertragsaussichten dienen kann. Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, sonstige Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann zudem Derivate zum Zweck der Absicherung, des effektiven Portfoliomanagements und/oder zu Anlagezwecken verwenden.

Mischteilfonds

Emerging Markets Multi-Asset Fund

Der Teilfonds soll eine langfristige Gesamtrendite in erster Linie durch Investitionen in ein ausgewogenes Portfolio von Anlagen in Schwellenländern erzielen.

Der Teilfonds strebt danach, seine Anlageziele zu erreichen, indem er Engagements bei Aktien, Anleihen, Immobilien, Rohstoffen, Geldmarktinstrumenten, Bargeld oder geldnahen Werten, Einlagen oder anderen übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten (wie gemäß Artikel 41 Absatz (2) des Gesetzes von 2010 zulässig) eingeht, deren Emittenten ihren Sitz in Schwellenländern haben oder außerhalb von Schwellenländern ansässig sind, aber einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftsaktivitäten in Schwellenländern ausführen. Diese Engagements können mit Ausnahme der Anlagen in Immobilien oder Rohstoffen direkt oder indirekt durch Investitionen in andere Finanzinstrumente (wie z. B. Derivate) aufgebaut werden. Der Teilfonds nimmt keine direkten Investitionen in Immobilien und/oder Rohstoffe vor, sondern investiert in diese indirekt über Anteile von geeigneten OGA und/oder OGAW, börsengehandelte Produkte und andere zulässige Finanzinstrumente (z. B. Anteile an börsennotierten Immobiliengesellschaften, ETCs und sonstige auf Rohstoffe bezogene übertragbare Wertpapiere, in die kein Derivat eingebettet ist).

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Üblicherweise ist das maximale Engagement des Teilfonds bei Aktien auf 75 % seines Vermögens beschränkt.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Global Diversified Growth Fund

Der Teilfonds soll langfristige Realrenditen* durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalzuwachs erzielen, in erster Linie durch die Investition in ein global diversifiziertes Portfolio von Vermögenswerten.

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er Anlageengagements bei globalen Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Rohstoffen, Geldmarktinstrumenten, Bargeld oder geldnahen Mitteln, Einlagen und anderen zulässigen übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten (wie gemäß Absatz (2) von Artikel 41 des Gesetzes von 2010 zulässig) eingeht. Diese Engagements können mit Ausnahme der

Anlagen in Immobilien oder Rohstoffen direkt oder indirekt durch Investitionen in andere Finanzinstrumente (wie z. B. Derivate) aufgebaut werden. Für Engagements bei Immobilien und/oder Rohstoffen nimmt der Teilfonds indirekte Anlagen über Anteile geeigneter OGA und/oder OGAW, börsengehandelte Produkte und andere zulässige Finanzinstrumente (z. B. Aktien börsennotierter Immobiliengesellschaften, ETCs und sonstige übertragbare Wertpapiere auf Rohstoffe, in die kein Derivat eingebettet ist) vor.

Der Anteil des Teilfonds, der den jeweiligen Anlageklassen zugewiesen ist, wird aktiv verwaltet.

Die gehaltenen festverzinslichen Instrumente können (i) von Unternehmen, Institutionen, Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Organen aus aller Welt (einschließlich u.a. aus Schwellen- und Frontier-Märkten) begeben worden sein, (ii) eine beliebige Laufzeit aufweisen und (iii) mit und/oder ohne Investment Grade sein.

Der Teilfonds darf gemäß den Vorgaben in Abschnitt 10.1 des Prospekts bis zu 100 % seines Vermögens in OGA und/oder OGAW investieren.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds kann zudem Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

* Für diese Zwecke sind Realrenditen als über der (derzeit anhand der jährlichen Veränderung des US-Verbraucherpreisindex gemessenen) US-amerikanischen Inflation liegende Renditen definiert. Der Teilfonds zielt darauf ab, diese langfristig und nicht unbedingt in jedem Jahr zu erzielen.

Global Diversified Growth Fund (Euro)

Der Teilfonds soll durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalzuwachs langfristige Renditen erzielen, die über dem Euro-Einlagensatz liegen, in erster Linie durch Investitionen in ein global diversifiziertes Portfolio von Vermögenswerten.

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel zu erreichen, indem er Anlageengagements bei globalen Aktien, festverzinslichen Wertpapieren, Immobilien, Rohstoffen, Geldmarktinstrumenten, Bargeld oder geldnahen Mitteln, Einlagen und anderen zulässigen übertragbaren Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten (wie gemäß Absatz (2) von Artikel 41 des Gesetzes von 2010 zulässig) eingeht. Diese Engagements können mit Ausnahme der Anlagen in Immobilien oder Rohstoffen direkt oder indirekt durch Investitionen in andere Finanzinstrumente (wie z. B. Derivate)

aufgebaut werden. Für Engagements bei Immobilien und/oder Rohstoffen nimmt der Teilfonds indirekte Anlagen über Anteile geeigneter OGA und/oder OGAW, börsengehandelte Produkte und andere zulässige Finanzinstrumente (z. B. Aktien börsennotierter Immobiliengesellschaften, ETCs oder sonstige übertragbare Wertpapiere auf Rohstoffe, in die kein Derivat eingebettet ist) vor.

Der Anteil des Teilfonds, der den jeweiligen Anlageklassen zugewiesen ist, wird aktiv verwaltet.

Die gehaltenen festverzinslichen Instrumente können (i) von Unternehmen, Institutionen, Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Organen aus aller Welt (einschließlich u.a. aus Schwellen- und Frontmärkten) begeben worden sein, (ii) eine beliebige Laufzeit aufweisen und (iii) mit und/oder ohne Investment Grade sein.

Der Teilfonds darf gemäß den Vorgaben in Abschnitt 10.1 des Prospekts bis zu 100 % seines Vermögens in OGA und/oder OGAW investieren.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Das Engagement in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds kann zudem Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder zu Anlagezwecken einsetzen.

Global Multi-Asset Income Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie die Möglichkeit für langfristiges Kapitalwachstum bieten.

Der Teilfonds investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio von festverzinslichen Instrumenten, und Aktien umfassen. Üblicherweise ist das maximale Engagement des Teilfonds bei Aktien auf 50 % seines Vermögens beschränkt. Aktien und Derivaten, deren Basiswerte festverzinsliche Instrumente

Die gehaltenen festverzinslichen Instrumente können (i) von Unternehmen, Institutionen, Regierungen, Regierungsbehörden oder supranationalen Organen aus aller Welt (einschließlich u.a. aus Schwellen- und Frontier-Märkten) begeben worden sein, (ii) eine beliebige Laufzeit aufweisen und (iii) mit und/oder ohne Investment Grade sein.

Das Engagement des Teilfonds in bedingten Wandelanleihen (CoCo-Bonds) wird sich auf höchstens 10 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel,

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Global Strategic Managed Fund

Der Teilfonds soll langfristige Gesamtergebnisse durch die Anlage in ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio aus jeder beliebigen Kombination von liquiden Instrumenten, festverzinslichen Wertpapieren, Wandelanleihen und börsennotierten Aktien auf internationaler Ebene einbringen. Der Aktienanteil ist in der Regel auf maximal 75 % des Teilfonds beschränkt.

Börsengehandelte Optionen und Futures auf Marktindizes können zur Steuerung des Risikoengagements dienen, um das Portfoliomanagement effizient zu gestalten. Börsengehandelte Anleiheoptionen und Futures-Kontrakte dürfen für diese Zwecke auch zur Steuerung der Marktrisiken eingesetzt werden. Für eben diese Zwecke dürfen zudem börsengehandelte Zinsfutures und Optionen eingesetzt werden, auch in Verbindung mit liquiden Mitteln und kurzfristigen Geldmarktpapieren, um daraus Wertpapierkombinationen zu bilden, die sich am Markt ähnlich verhalten wie konventionelle festverzinsliche Wertpapiere.

Der Teilfonds darf insgesamt bis zu 30 % seines Vermögens in Anteile anderer OGAW oder OGA gemäß den Vorgaben in Abschnitt 10,1 C. (a) (12) des Prospekts investieren.

Der Teilfonds darf außerdem Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Aktienteilfonds

All China Equity Fund

Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum überwiegend durch die Anlage in von chinesischen Unternehmen begebenen Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren an. Das Anlageengagement in den von diesen Unternehmen begebenen Aktien kann direkt durch die Anlage in solchen Aktien oder indirekt durch die Anlage in

anderen übertragbaren Wertpapieren (einschließlich Equity-Linked Notes), Derivate oder Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht werden.

Die Positionen des Teilfonds in Aktien von Unternehmen auf dem chinesischen Festland können aus chinesischen A-Aktien bestehen. Hierzu können unter anderem auch Aktien zählen, die über Stock Connect gehandelt werden.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds darf zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements und/oder zu Absicherungszwecken Derivategeschäfte nutzen.

American Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum erzielen, indem er in erster Linie in Unternehmen mit Börsennotierung und/oder Sitz in den USA investiert oder in Unternehmen eines anderen Landes, sofern sie ihre Geschäftstätigkeit überwiegend in den USA ausüben.

Der Teilfonds unterliegt im Hinblick auf die Größe beziehungsweise Branche keinen Beschränkungen in seiner Auswahl der Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Einlagen, Derivate und Terminkontrakte sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Asia Pacific Equity Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalwachstums, in erster Linie durch die Anlage in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Asien und der Pazifikregion (außer Japan), die dort an einer anerkannten Börse notiert sind. Der Teilfonds kann vorwiegend auf den Märkten von Australien, Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, Südkorea, den Philippinen, Indonesien, China, Indien und Neuseeland investieren.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Asian Equity Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel eines langfristigen Kapitalzuwachses, in erster Linie durch die Anlage in Aktien von Unternehmen mit Sitz in Asien (außer Japan), die dort an einer anerkannten Börse notiert sind. Der Teilfonds investiert in erster Linie in die Märkte von Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Taiwan, Südkorea, den Philippinen, Indonesien, China und Indien, darf aber auch in die übrigen Märkte der Region investieren, z. B. Australien und Neuseeland.

Der Aktienauswahlprozess richtet sich nach dem Research und berücksichtigt sowohl makroökonomische Entwicklungen als auch aktienspezifische Faktoren. Die Auswahl der Länder, Wirtschaftszweige und Aktien wird längerfristig wahrscheinlich der wichtigste Faktor für die Teilfondsperformance sein. Bei Investitionen in Vermögenswerte, die nicht auf US-Dollar lauten, dürfen die Methoden des effizienten Portfoliomanagements eingesetzt werden, um das Währungsrisiko möglichst gering zu halten. Mindestens zwei Drittel der Anlagen entfallen auf die oben genannten Aktien.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Emerging Markets Equity Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dies geschieht überwiegend mithilfe von Anlagen in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die in Schwellenländern gegründet wurden und/oder an einer Börse in Schwellenländern notiert sind, oder von Unternehmen, die außerhalb von Schwellenländern gegründet wurden und/oder an einer Börse außerhalb von Schwellenländern notiert sind, deren wirtschaftliche Aktivität jedoch zu einem erheblichen Anteil aus Schwellenländern stammt und/oder die durch Unternehmen kontrolliert werden, die in Schwellenländern gegründet wurden und/oder dort notiert sind.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel,

Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

Enhanced Natural Resources Fund

Der Teilfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum vornehmlich durch Investitionen in ein global diversifiziertes Portfolio aus Wertpapieren von Unternehmen aus den Bereichen Rohstoffe und Bodenschätze an. Zu den Kapitalanlagen können Anteile von Unternehmen gehören, die in den Bereichen Exploration, Erschließung, Förderung, Extraktion, Raffinerie, Verarbeitung, Vertrieb, Marketing, Transport oder auf anderen Gebieten tätig sind, die sich auf Rohstoff- und Bodenschätzerzeugnisse und -quellen beziehen, und/oder Derivate, wenn der zugrunde liegende Vermögenswert einem der oben angeführten Unternehmen zugeordnet werden kann. Ferner kann der Teilfonds in Derivate investieren, deren zugrunde liegender Referenzvermögenswert an Rohstoffindizes (z. B. ETCs) geknüpft ist.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder liquide Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen oder Instrumente halten, die ein kurzfristiges Engagement in die oben genannten Vermögenswerte bieten.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

European Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum erzielen, in erster Linie durch die Anlage in Unternehmen, die entweder in Europa börsennotiert und/oder ansässig sind oder in anderen Ländern gegründet wurden, ihre Geschäftstätigkeit aber überwiegend in Europa ausüben.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Dividend Fund

Der Teilfonds will Erträge und langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit vertretenen Unternehmen erzielen. Der Teilfonds konzentriert seine Anlagen auf Unternehmen mit attraktiven Dividendenrenditen. Der Teilfonds unterliegt im Hinblick auf die Größe beziehungsweise Branche oder die geografische

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Zusammensetzung des Anlageportfolios keinen Beschränkungen in seiner Auswahl der Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Global Dynamic Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in globale Aktien erzielen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und mindestens zwei Drittel seiner Investments entfallen auf Aktieninstrumente.

Der Teilfonds unterliegt im Hinblick auf die Größe beziehungsweise Branche oder die geografische Zusammensetzung des Anlageportfolios keinen Beschränkungen in seiner Auswahl der Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Endurance Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum bei einer geringeren Volatilität und einer höheren Dividendenrendite als der globale Aktienmarkt erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Teilfonds in erster Linie in Aktien von Unternehmen weltweit. Der Teilfonds unterliegt im Hinblick auf die Größe beziehungsweise Branche oder die geografische Zusammensetzung des Anlageportfolios keinen Beschränkungen in seiner Auswahl der Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Energy Fund

Der Teilfonds soll Kapitalwachstum durch die Investition in die Aktieninstrumente international notierter Unternehmen weltweit erzielen, die in der Exploration, Förderung oder dem Vertrieb von Öl, Gas und anderen Energiequellen tätig sind. Ferner darf in Unternehmen investiert werden, die Dienstleistungen für die Energiebranche erbringen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Equity Fund

Der Teilfonds zielt auf Kapitalzuwachs ab, der in erster Linie durch die Anlage in Unternehmen aus allen Teilen der Welt erzielt werden soll.

Der Teilfonds unterliegt im Hinblick auf die Größe beziehungsweise Branche oder die geografische Zusammensetzung des Anlageportfolios keinen Beschränkungen in seiner Auswahl der Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Franchise Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit vertretenen Unternehmen erzielen. Er führt ein gemischtes Anlagenportfolio und unterliegt in seiner Auswahl der Unternehmen keinen Beschränkungen, weder im Hinblick

auf die Größe oder die Branche noch auf die geografische Zusammensetzung des Portfolios. Der Teilfonds wird seine Anlagetätigkeit vornehmlich auf Aktien konzentrieren, die eine hohe Qualität versprechen und in der Regel mit weltweit vertretenen Marken oder Franchiseunternehmen verbunden sind.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Gold Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum durch die überwiegende Investition in Aktien weltweiter Unternehmen erzielen, die im Goldbergbau tätig sind. Der Teilfonds darf ferner maximal ein Drittel in weltweite Unternehmen investieren, die im Bergbau in der Förderung anderer Edelmetalle bzw. sonstiger Mineralen und Metalle tätig sind.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Natural Resources Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum durch die überwiegende Investition in Aktien weltweiter Unternehmen erzielen, die voraussichtlich von einem langfristigen Anstieg der Preise für Rohstoffe und Bodenschätze profitieren werden. Mindestens zwei Drittel der Unternehmen im Depot befassen sich mit dem Abbau, der Extraktion, der Förderung, der Verarbeitung oder dem Transport von Bodenschätzen oder Rohstoffen oder erbringen Dienstleistungen für solche Unternehmen.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Quality Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit

vertretenen Unternehmen erzielen. Er führt ein gemischtes Anlagenportfolio und unterliegt in seiner Auswahl der Unternehmen keinen Beschränkungen, weder im Hinblick auf die Größe oder die Branche noch auf die geografische Zusammensetzung des Portfolios. Der Teilfonds konzentriert seine Anlagen auf Aktien, die der Anlageverwalter als qualitativ hochwertig einstuft.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds darf zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements und/oder zu Absicherungszwecken Derivate nutzen.

Global Quality Equity Income Fund

Der Teilfonds will Erträge und langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit vertretenen Unternehmen erzielen. Er führt ein gemischtes Anlagenportfolio und unterliegt in seiner Auswahl der Unternehmen keinen Beschränkungen, weder im Hinblick auf die Größe oder die Branche noch auf die geografische Zusammensetzung des Portfolios. Der Teilfonds konzentriert seine Anlagen auf Aktien, die der Anlageverwalter als qualitativ hochwertig einstuft.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld und geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Global Real Estate Securities Fund

Der Teilfonds soll Erträge sowie langfristiges Kapitalwachstum bieten. Der Teilfonds investiert überwiegend in ein diversifiziertes Wertpapierportfolio von Immobilien- und immobilienbezogenen Emittenten. Der Teilfonds ist bestrebt, sein Anlageziel durch die direkte Anlage in Aktien, anderen übertragbaren Wertpapieren (z. B. geschlossene Immobilienfonds (REITs)), Schuldtiteln (z. B. Anleihen) und/oder die indirekte Anlage über Anteile an zulässigen OGA und/oder OGAW zu erreichen.

Ein Emittent wird als ein Immobilien- und immobilienbezogener Emittent angesehen, wenn ein erheblicher Anteil seines Vermögens, seiner Umsätze oder seines Nettoertrags aus dem Besitz, dem Bau, der Verwaltung oder dem Verkauf von Wohn-, Gewerbe- oder Industrieimmobilien stammt.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Mittel, Einlagen, Derivate und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Das Engagement in hypotheken- oder forderungsbesicherten Wertpapieren wird sich zusammengenommen auf höchstens 20 % des Vermögens des Teilfonds belaufen.

Global Strategic Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch die Investition in Anteile von Unternehmen aus aller Welt erzielen, bei denen überdurchschnittliche Möglichkeiten für Kapitalgewinne angenommen werden.

Mindestens zwei Drittel der Anlagen des Teilfonds erfolgen in Aktien von Unternehmen, die als qualitativ hochwertig (d. h. ihre Renditen sind im Verhältnis zu ihren Kapitalkosten potenziell hoch) gelten oder ein gutes Wertpotenzial bieten (d. h. sie sind am Markt unterbewertet), die von erhöhten Gewinnerwartungen profitieren oder die aktuell oder künftig auf ein erhöhtes Anlegerinteresse stoßen dürften. Unter Umständen werden auch Investmentchancen in Unternehmen angestrebt, von denen erwartet wird, dass ihre Gewinne mit der Zeit von operativen und strukturellen Verbesserungen profitieren werden.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

Global Value Equity Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum in erster Linie durch Investitionen in Beteiligungen an weltweit vertretenen Unternehmen erzielen. Er führt ein gemischtes Anlagenportfolio und unterliegt in seiner Auswahl der Unternehmen keinen Beschränkungen, weder im Hinblick auf die Größe oder die Branche noch auf die geografische Zusammensetzung seines Portfolios. Der Teilfonds wendet bei der Auswahl seiner Anlagen einen wertorientierten

Ansatz an und konzentriert sich auf nach Auffassung des Anlageverwalters qualitativ hochwertige Unternehmen. Die zentrale Idee hinter dem wertorientierten Ansatz ist es, potentielle Anlagen mit vergleichsweise unattraktiver Marktstimmung zu isolieren, die danach einer weiteren Untersuchung unterzogen werden, um Anlagechancen zu identifizieren.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Latin American Equity Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dies geschieht überwiegend mithilfe von Anlagen in Aktien oder aktienverwandten Wertpapieren, die von lateinamerikanischen Unternehmen oder in anderen Ländern ansässigen Unternehmen, die jedoch einen wesentlichen Anteil (über 50 %) ihrer Geschäfte in Lateinamerika tätigen und/oder Unternehmen, die ihren Sitz außerhalb von Lateinamerika haben und von in Lateinamerika niedergelassenen Unternehmen kontrolliert werden, begeben werden.

Der Teilfonds darf andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen sowie Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen halten.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

Latin American Smaller Companies Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dies geschieht in der Regel (zu mindestens 80 %) mithilfe von Anlagen in Aktien oder aktienverwandten Wertpapieren, die von in Lateinamerika ansässigen kleinen Unternehmen, von in anderen Ländern ansässigen Unternehmen, welche jedoch einen wesentlichen Anteil (mindestens 50 %) ihrer Geschäfte über kleine Unternehmen in Lateinamerika ausüben, und/oder

von in anderen Ländern ansässigen Unternehmen, die der Kontrolle von in Lateinamerika ansässigen kleinen Unternehmen unterstehen, begeben werden.

Für die Zwecke dieses Teilfonds bedeutet „kleines Unternehmen“ ein Unternehmen, das zum Anlagezeitpunkt über eine Marktkapitalisierung verfügt, welche die Marktkapitalisierung einer der im MSCI Emerging Markets Latin American Small Cap Index enthaltenen Komponenten nicht übersteigt.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

Mexican Equity Fund

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Dies geschieht überwiegend mithilfe von Anlagen in Aktien oder aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen, die in Mexiko gegründet wurden, und/oder Unternehmen, die außerhalb von Mexiko gegründet wurden, jedoch einen bedeutenden Teil (mindestens 50 %) ihrer Umsätze in Mexiko erwirtschaften, und/oder Unternehmen, die außerhalb von Mexiko gegründet wurden, jedoch von Unternehmen mit Sitz in Mexiko beherrscht werden.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds darf nur zu Absicherungszwecken auf Derivate zurückgreifen.

U.K. Alpha Fund

Der Teilfonds soll langfristiges Kapitalwachstum und Erträge durch die überwiegende Investition in Aktien britischer Unternehmen erzielen.

Der Teilfonds konzentriert sich auf Aktien, bei denen überdurchschnittliche Möglichkeiten für Gesamterträge angenommen werden.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Mittel, Derivate, Einlagen und Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann Derivate zum Zweck der Absicherung und/oder zu Gunsten eines effizienten Portfoliomanagements verwenden.

Spezialisierte Teilfonds

Active Commodities Fund

Der Teilfonds strebt langfristiges Kapitalwachstum vorwiegend durch das Engagement in verschiedenen Rohstoffsektoren an, darunter Energie, Landwirtschaft, Grundmetalle, Schüttgüter und Edelmetalle.

Der Anlageverwalter verwaltet aktiv das Vermögen des Teilfonds mit dem Ziel, den Vergleichsindex des Teilfonds, den Bloomberg Commodity Total Return Index, zu übertreffen. Der Teilfonds wird nicht so verwaltet, dass er einen Index nachbildet, und der Anlageverwalter kann die Anlagen des Teilfonds nach eigenem Ermessen auswählen. Allerdings wird der Bloomberg Commodity Total Return Index derzeit bei der Auswahl der Anlagen des Teilfonds berücksichtigt.

Die Anlagen des Teilfonds können die Form von rohstoffbezogenen Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) haben, deren Basiswerte aus (i) börsengehandelten Produkten (wie ETCs) und/oder (ii) zulässigen diversifizierten Rohstoffindizes (gemäß den ESMA-Richtlinien 2012/832) bestehen. Der Teilfonds wird keine physischen Rohstoffe direkt erwerben. Er wird auch nicht direkt in Derivate investieren, deren Basiswerte physische Rohstoffe sind.

Das Engagement des Teilfonds bei einzelnen Rohstoffen wird 20 % des Nettovermögens des Teilfonds (oder 35 % im Fall eines einzigen Rohstoffs unter außerordentlichen Marktbedingungen, wie beispielsweise für hochgradig korrelierte Rohstoffe im Energiesektor der Fall sein kann) nicht übersteigen. Das Gesamtengagement des Teilfonds wird gegenüber jedem einzelnen Rohstoff (auf saldierter Basis berechnet) einer Long-Position entsprechen.

Eine Anlage des Teilfonds in börsennotierte Produkte und insbesondere in ETC erfolgt unter Einhaltung der großherzoglichen Verordnung vom 8. Februar 2008.

Anlageziele und Anlagepolitik (Fortsetzung)

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in zulässige diversifizierte Rohstoffindizes investieren. Bei diesen Indizes handelt es sich um diversifizierte Indizes, die sich aus Futures-Kontrakten auf Rohstoffe zusammensetzen und für die Zwecke von Artikel 53 der Richtlinie 2009/65/EG ausreichend diversifiziert sind. Die Unterkomponenten der einzelnen diversifizierten Rohstoffindizes werden auf monatlicher Basis neu ausgerichtet.

Der Teilfonds darf außerdem in andere übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bargeld oder geldnahe Werte, Derivate und Termingeschäfte, Einlagen sowie Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Teilfonds kann zudem Derivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements, einer Absicherung und/oder für Anlagezwecke einsetzen.

Es wird nicht mit wesentlichen Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Umsetzung der Anlagestrategie des Teilfonds (einschließlich der Nutzung zulässiger diversifizierter Rohstoffindizes) gerechnet. Diese Kosten und Gebühren werden vollständig im Rahmen der Angaben des Teilfonds zu laufenden Kosten ausgewiesen.

Risikoerwägungen

Alle Anlagen sind mit dem Risiko eines Kapitalverlustes verbunden. Vor einer Anlage in den Fonds sollten Anleger die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen sorgfältig abwägen. Anleger sollten ihre eigenen persönlichen Umstände einschließlich ihrer Risikotoleranz, ihrer finanziellen Umstände und ihrer Anlageziele bedenken. Der Wert einer Anlage in den Fonds und aller damit erwirtschafteten Erträge, wird von Änderungen der Zinssätze, allgemeinen Marktbedingungen und sonstigen politischen, sozialen und wirtschaftlichen Entwicklungen sowie von spezifischen Angelegenheiten im Zusammenhang mit den vom Fonds zu Anlagezwecken gehaltenen Vermögenswerten beeinflusst.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance sollte nicht als Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung betrachtet werden, und es besteht keine Garantie, dass eine Anlage Gewinne erzielt oder dass keine Verluste entstehen. Es wird nicht zugesichert, dass das Anlageziel eines Teilfonds erreicht wird. Anleger sollten daher sicherstellen, dass sie mit dem Risikoprofil des Teilfonds einverstanden sind. Mit Ausnahme der Geldmarktteilfonds sollten alle Anlagen in die Teilfonds als mittel- bis langfristig angesehen werden.

Es wurden nur Risiken offengelegt, die für erheblich erachtet werden und die derzeit bekannt sind. In der Zukunft können Risiken auftreten, die möglicherweise nicht im Voraus erkennbar sind. Die Risikofaktoren können in unterschiedlichem Maße auf die jeweiligen Teilfonds zutreffen. Auch werden die Risiken zeitweise Schwankungen unterliegen. Der Prospekt wird in regelmäßigen Abständen aktualisiert, um möglichen Änderungen der in Anhang 2 zum Prospekt dargelegten Risikofaktoren Rechnung zu tragen.

Die folgenden allgemeinen Risiken gelten für alle Teilfonds, während die zum Datum des Prospekts angegebenen besonderen Risiken nur für bestimmte Teilfonds gelten, wie in der Tabelle zu den spezifischen Risiken angegeben.

Wenn Sie im Hinblick auf die Eignung der Anlage in einen der Teilfonds Zweifel haben oder wenn Sie sich bezüglich der damit verbundenen Risiken nicht ganz im Klaren sind, empfehlen wir Ihnen, sich für weitere Auskünfte an Ihren Finanzberater oder einen anderen professionellen Berater zu wenden.

Teil A – Allgemeine Risiken

Mit Anlagen verbundene Risiken

Rechnungslegungsrisiko	Die Rechnungslegungs-, Prüfungs- und Finanzberichterstattungsstandards, -praktiken und Offenlegungsvorschriften variieren von Land zu Land und können sich ändern, was wiederum Unsicherheiten hinsichtlich des tatsächlichen Werts der Kapitalanlagen sowie eine Kapital- oder Ertragsminderung nach sich ziehen kann.
Risiko der aktiven Vermögensverwaltung	Der Anlageverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten des Teilfonds. Maßgeblich für seine Entscheidung ist die Anlagestrategie des jeweiligen Teilfonds, die ausführlich in Anhang 1 des Prospekts beschrieben wird. Infolge der aktiven Titelselektion des Anlageverwalters kann es zu Abweichungen von den im jeweiligen Marktindex geführten Unternehmen kommen, sodass ein Teilfonds möglicherweise nicht an der allgemeinen Aufwärtsbewegung partizipiert, wie sie von diesem Marktindex gemessen wurde. Ebenso kann es vorkommen, dass der Wert eines Teilfonds sinkt, selbst wenn der entsprechende Index steigt.
Währungsschwankungsrisiko	Währungsschwankungen können den Wert der Kapitalanlagen eines Teilfonds und mithin deren Erträge beeinträchtigen. Währungsschwankungen können sich auch nachteilig auf die Rentabilität des zugrunde liegenden Unternehmens auswirken, in das ein Teilfonds investiert hat.
Verzinsungsrisiko	Die Höhe von aus Zins- und/oder Dividendenzahlungen oder sonstigen Ertragsquellen stammenden Renditen eines Teilfonds kann schwanken und wird nicht garantiert. Daher kann der diesbezügliche Ausschüttungsbetrag, der von einer Anteilsklasse eines Teilfonds ausgezahlt wird bzw. dessen Auszahlung angenommen wird, im Zeitverlauf ebenfalls schwanken und wird nicht garantiert.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen verbundene Risiken (Fortsetzung)

Inflations- und Deflationsrisiko	<p>Die Inflation höhlt den Realwert von Kapitalanlagen aus. Eine Veränderung der erwarteten Inflationsrate könnte Verluste der Kapitalanlagen des Teilfonds verursachen.</p> <p>Das Deflationsrisiko ist das Risiko, dass die Preise in einer gesamten Volkswirtschaft mit der Zeit sinken. Deflation kann die Bonität von Emittenten beeinträchtigen und dazu führen, dass Emittenten mit größerer Wahrscheinlichkeit ihren Verpflichtungen nicht nachkommen, was zu einem Rückgang des Wertes des Portfolios eines Teilfonds führen kann.</p>
(IPO) Börsenerstmissions- und Platzierungsrisiko	<p>Wenn ein Teilfonds eine Erstemission an der Börse oder eine Platzierung zeichnet, gibt es eine (möglicherweise lange) Periode zwischen dem Zeichnungsantrag des Fonds und der Feststellung, ob der Antrag erfolgreich war. Wenn der Teilfonds aufgrund einer Überzeichnung nicht die volle Zuteilung des gezeichneten Betrags erhält oder wenn das Wertpapier zu einem unter dem Emissionspreis liegenden Preis notiert wird (nur für einen Börsengang), kann dies zu einer plötzlichen Änderung des Preises des Teilfonds führen. Zudem fallen die Opportunitätskosten an, die daraus entstanden sind, dass Barmittel zum Zweck der Zeichnung gebunden (und daher dem Markt entzogen) wurden und doch nicht die volle Zuteilung erhalten wurde. Die Preise von Wertpapieren aus Börsenerstmissionen unterliegen oft stärkeren und unberechenbareren Schwankungen als etabliertere Wertpapiere.</p>
Politische und aufsichtsrechtliche Risiken	<p>Enteignung durch den Staat, soziale oder politische Instabilität oder andere Beschränkungen, durch die der Teilfonds mit seinen Kapitalanlagen nicht mehr frei handeln kann, können allesamt zu Anlageverlusten führen. Wir weisen des Weiteren darauf hin, dass es Fälle gibt, in denen eine Regierung der Geschäftstätigkeit eines Unternehmens und/oder dem freien Kapitalfluss Beschränkungen auferlegt.</p> <p>Das aufsichtsrechtliche Umfeld verändert sich und Änderungen dieser Rahmenbedingungen können den Fonds in seiner Fähigkeit beeinträchtigen, seine Anlagestrategien zu verfolgen. Darüber hinaus verändern sich die aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Rahmenbedingungen für Derivate und verwandte Instrumente. Sie unterliegen ggf. Änderungen durch Regierungen oder Aufsichtsbehörden, die den Wert der vom Fonds gehaltenen Kapitalanlagen beeinträchtigen könnten. Die Auswirkungen künftiger aufsichtsrechtlicher oder steuerlicher Änderungen auf den Fonds sind unmöglich vorhersehbar. Das aufsichtsrechtliche Umfeld, in dem der Fonds operiert, kann von den aufsichtsrechtlichen Anforderungen der Heimatländer der Anleger abweichen.</p>

Mit Anteilsklassen verbundene Risiken

Kapitalverlustrisiko aus der Erhebung von Gebühren	<p>Wenn der Ertrag eines Teilfonds nicht ausreicht, um die Gebühren und Aufwendungen eines Teilfonds zu decken, kann dazu stattdessen das Kapital des Teilfonds herangezogen werden. Dadurch verringert sich das Kapitalwachstum.</p> <p>Für die Anteilsklassen Inc-2 und Inc-3 werden die Managementgebühr, die Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die Verwaltungsdienstgebühr, die Vertriebsgebühr (sofern eine solche anfällt), die Verwahrstellengebühr und alle anderen der betreffenden Anteilsklasse zuzuweisenden Kosten aus dem Kapital der jeweiligen Anteilsklasse bestritten. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen der Anteilsklasse, während ihr Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.</p>
--	---

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)**Mit Anteilklassen verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Referenzwährungsrisiko	<p>Die Referenzwährung einer Anteilklassse eines Teilfonds muss nicht unbedingt ein Hinweis auf das Währungsrisiko darstellen, dem sich die Anteilinhaber ausgesetzt sehen. Währungsrisiken stammen von Devisenengagements der Basiswerte eines Teilfonds, während die Referenzwährung einer Anteilklassse lediglich die Währung angibt, in der der Nettoinventarwert dieser Anteilklassse bestimmt wird.</p> <p>Es ist außerdem besonders wichtig, sich über den Unterschied zwischen einer Anteilklassse bewusst zu sein, die in einer bestimmten Währung notiert ist, und einer Anteilklassse, die in dieser Währung abgesichert ist. Eine vollständige Übersicht über die verschiedenen verfügbaren Anteilklassen entnehmen Sie bitte Abschnitt 5 des Prospekts.</p>
Risiko von Ausschüttungen aus dem Kapital	<p>Inc-2- und Inc-3-Anteile können Ausschüttungen aus dem Kapital sowie aus realisierten und nicht realisierten Nettokapitalgewinnen vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen vornehmen. Dies kann den ausschüttbaren Ertrag zwar erhöhen, kann jedoch auch zur Folge haben, dass sich das Kapital und damit auch das Potenzial für langfristiges Kapital- und Ertragswachstum verringert. Diese Ausschüttungspolitik kann sich außerdem steuerlich auf Ihre Anlage in diesen ausschüttenden Anteilen auswirken. Im Zweifel wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.</p> <p>Darüber hinaus sind Inc-3-Anteilklassen bestrebt, eine feste Ausschüttungsrate zu erzielen, die auf den vom Anlageverwalter erwarteten langfristigen zugrunde liegenden Erträge (über rollierende 3-Jahreszeiträume) basiert. Um dieses Ziel zu erreichen, werden kurzfristige Ausschüttungen innerhalb eines Kalenderjahrs dem Kapital entnommen oder überschüssige Erträge von einem Kalenderjahr in das nächste übertragen. Da die Ausschüttungsraten für Inc-2- und Inc-3-Anteilklassen auf Prognosen beruhen, besteht das Risiko, dass diese Ausschüttungen erhöht oder reduziert oder aus dem Kapital entnommen werden, was somit das langfristige Kapital- und Ertragswachstum weiter einschränken könnte.</p>
Risiko von Anteilklassen mit Durationsabsicherung	<p>Für die Anteilklassen mit Durationsabsicherung setzt der Anlageverwalter Absicherungsgeschäfte ein, um die Exponierung gegenüber dem Durationsrisiko dieser Anteilklassen zu reduzieren. Es besteht allerdings keine Gewähr, dass die vom Anlageverwalter angewandte Strategie erfolgreich sein wird.</p> <p>Die Absicherungsgeschäfte werden auch dann abgeschlossen, wenn Short-Durationspositionen gemessen in der Referenzwährung des Teilfonds eine positive Rendite für Anleger erzielen würden. Demzufolge zielen die Absicherungsgeschäfte zwar darauf ab, Anleger in einem Umfeld steigender Zinssätze zu schützen, dies bedeutet jedoch auch, dass Anleger nicht von einem Umfeld sinkender Zinssätze profitieren.</p> <p>Ebenfalls sollten Anteilinhaber zur Kenntnis nehmen, dass Verbindlichkeiten, die sich aus einer Anteilklassse eines Teilfonds ergeben, mit Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der anderen Anteilklassen dieses Teilfonds verbunden sein können.</p>
Risiko des Ausgabeaufschlags	<p>Wenn ein Ausgabeaufschlag erhoben wird, erhalten Anleger, die ihre Anteile verkaufen, den ursprünglichen Anlagebetrag evtl. auch dann nicht zurück, wenn die Anteile nicht an Wert verloren haben.</p>
Risiko von IRD-Anteilklassen	<p>Anleger sollten beachten, dass angesichts der Tatsache, dass die IRD-Anteilklassen Währungsabsicherungsgeschäfte nutzen, die mit Anteilklassen mit Absicherung gegenüber der Referenzwährung verbundenen Risiken auch für die IRD-Anteilklassen gelten. Für nähere Informationen hierzu wird auf den nachstehenden Abschnitt „Risiko von Anteilklassen mit Absicherung gegenüber der Referenzwährung“ sowie auf Abschnitt 5,2 des Prospekts verwiesen.</p> <p>Anleger sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass die IRD-Anteilklassen für Anleger vorgesehen sind, deren Anlagewährung der Währung entspricht, auf die die betreffende IRD-Anteilklassse, in der sie anlegen, lautet. Daher werden IRD-Anteilklassen nur an Anleger ausgegeben, deren</p>

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)

Mit Anteilklassen verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko von IRD-Anteilklassen (Forts.)

Zeichnungswährung der Währung entspricht, auf die die betreffende IRD-Anteilsklasse lautet. Ganz ähnlich werden Rücknahmezahlungen in Bezug auf IRD-Anteilklassen nur in der Währung vorgenommen, auf die die betreffende IRD-Anteilsklasse lautet. Anleger, die ihre Anlagerendite in einer Währung berechnen, die von der Währung, auf die die betreffende IRD-Anteilsklasse lautet, abweicht, sollten sich des jeweils bestehenden Wechselkursrisikos bewusst sein.

IRD-Anteilklassen zahlen normalerweise auf monatlicher Basis Dividenden aus. Die Dividendenzahlungen erfolgen normalerweise in der Währung, auf die die betreffende IRD-Anteilsklasse lautet.

Sämtliche Kosten und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit den Währungsabsicherungsgeschäften des Anlageverwalters anfallen, werden anteilig von den IRD-Anteilklassen getragen. Die Aufwendungen für die IRD-Anteilklassen werden aus dem jeweiligen Kapital bestritten. Infolgedessen erhöhen sich die (gegebenenfalls steuerpflichtigen) Ausschüttungen, während das Kapital in gleichem Maße reduziert wird. Dies könnte das zukünftige Kapital- und Ertragswachstum einschränken.

Anleger sollten beachten, dass IRD-Anteilklassen Dividenden eine höhere Priorität einräumen als Kapitalwachstum und dass die Ausschüttungen normalerweise über dem vom betreffenden Teilfonds erzielten Ertrag liegen. Die Einbindung einer sich aus den Währungsabsicherungsgeschäften des Anlageverwalters ergebenden Zinsdifferenz in die Dividenden der IRD-Anteilklassen gilt als Ausschüttung aus dem Kapital oder den Kapitalgewinnen. Daher werden Dividenden normalerweise aus dem Kapital gezahlt, was zu einer Verringerung des investierten Kapitals führen kann. Anteilinhaber sollten weiterhin beachten, dass in Fällen, in denen die Dividendenrate über dem Anlageertrag der Anteilsklasse liegt, die Dividenden aus dem der jeweiligen IRD-Anteilsklasse zuzuschreibenden Kapital sowie aus den jeweils realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinnen bezahlt werden. Dies kann für Anleger in bestimmten Ländern steuerlich ineffizient sein. Anleger sollten sich im Hinblick auf ihre persönliche steuerliche Situation an ihren Steuerberater vor Ort wenden.

Anleger sollten sich der Unsicherheit von Zins- und Devisenterminkursen, die Änderungen ausgesetzt sind, bewusst sein. Dies hat Auswirkungen auf die Renditen der IRD-Anteilklassen. Wenn der Zinssatz der Währung, auf die die IRD-Anteilsklasse lautet, dem Zinssatz der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds entspricht oder niedriger liegt, wird die Zinsdifferenz mit hoher Wahrscheinlichkeit negativ sein. Eine solche negative Zinsdifferenz wird von der geschätzten Bruttorendite der IRD-Anteilsklasse abgezogen. Dies hat Auswirkungen auf die von dieser Anteilsklasse gezahlten Dividende und könnte letztendlich dazu führen, dass keine Dividende ausgeschüttet wird.

Die ausgeschüttete Zinsdifferenz entspricht unter Umständen nicht der Differenz der Interbankensätze zwischen der Währung, auf die die IRD-Anteilsklasse lautet, und der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds und kann somit niedriger ausfallen.

Der Nettoinventarwert je Anteil von IRD-Anteilklassen kann aufgrund einer häufigeren Ausschüttung von Dividenden und der Schwankung der Zinsdifferenz stärker als der von anderen Anteilklassen schwanken.

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)**Mit Anteilklassen verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Risiko von Anteilklassen mit Währungsabsicherung auf Portfolioebene	<p>Für PCHSC setzt der Anlageverwalter (oder sein Beauftragter) Währungsabsicherungsgeschäfte ein, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung der PCHSC und den primären Währungsengagements im Portfolio des betreffenden Teilfonds zu reduzieren. Es besteht allerdings keine Gewähr, dass die vom Anlageverwalter angewandte Strategie erfolgreich sein wird.</p> <p>Die Währungsabsicherungsgeschäfte werden in jedem Fall eingegangen, gleich ob die primären Währungsengagements gegenüber der Basiswährung der PCHSC im Wert steigen oder fallen. Daher schützen derartige Absicherungen die Anleger zwar weitgehend vor einem Wertrückgang der jeweiligen primären Währungsengagements gegenüber der Basiswährung der PCHSC, dies bedeutet jedoch ebenfalls, dass die Anleger nicht von einem Wertanstieg dieser primären Währungsengagements gegenüber der Basiswährung der PCHSC profitieren.</p> <p>Da es nicht möglich ist, zukünftige Marktwerte und die primären Währungsengagements im Portfolio des jeweiligen Teilfonds vorherzusagen, ist die Währungsabsicherung nicht perfekt und die Renditen der PCHSC können von Wechselkursschwankungen beeinträchtigt werden.</p> <p>Siehe Abschnitt 5,2 des Prospekts zu näheren Einzelheiten über die Arten von Absicherungsgeschäften, die vom Anlageverwalter (oder seinem Beauftragten) abgeschlossen werden, sowie über die mit den PCHSCs verbundenen Risiken.</p>
---	---

Risiko von Anteilklassen mit Absicherung gegenüber der Referenzwährung	<p>Für die Anteilklassen mit Absicherung gegenüber der Referenzwährung wendet der Anlageverwalter eine Währungsabsicherungsstrategie an, um das Engagement gegenüber der Währungsposition bei der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds gegenüber der Währung, auf die die jeweilige Anteilklasse mit Absicherung gegenüber der Referenzwährung lautet („RCHSC-Währung“), zu beschränken. Es besteht allerdings keine Gewähr, dass die vom Anlageverwalter angewandte Strategie erfolgreich sein wird.</p> <p>Die Währungsabsicherungsgeschäfte werden in jedem Fall eingegangen, gleich ob die Referenzwährung gegenüber der Währung der RCHSC-Währung im Wert steigt oder fällt. Da eine solche Absicherung die Anleger im Großen und Ganzen gegen einen Wertverlust der betreffenden Referenzwährung gegenüber der RCHSC-Währung schützt, bedeutet es ebenfalls, dass die Anleger nicht von einem Wertanstieg der Referenzwährung gegenüber der RCHSC-Währung profitieren.</p> <p>Da sich Kurse nicht im Voraus bestimmen lassen, stellt die Währungsabsicherung keine perfekte Lösung dar, und die Rendite einer abgesicherten Anteilklasse, gemessen in der RCHSC-Währung, wird nicht genau die Rendite einer entsprechenden auf die betreffende Referenzwährung lautenden und in ihr gemessenen Anteilklasse ergeben.</p> <p>Ebenfalls sollten Anteilinhaber zur Kenntnis nehmen, dass Verbindlichkeiten, die sich aus einer Anteilklasse eines Teilfonds ergeben, mit Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der anderen Anteilklassen dieses Teilfonds verbunden sein können.</p>
--	--

Aus abgesicherten Anteilklassen hervorgehende Transaktionsrisiken	<p>Es besteht das Risiko, dass ein Teilfonds, der sowohl Anteilklassen mit und ohne Absicherung enthält, sich sowohl positiv als auch negativ auf die Rendite letzterer auswirkt, was auf Ungenauigkeiten und Fehler bei der Durchführung der Absicherung zurückzuführen ist. Dieses Risiko entsteht, da die Anteilklassen keine rechtlich selbständigen Einheiten sind. Währungsabgesicherte Anteilklassen und nicht abgesicherte Anteilklassen desselben Teilfonds sind am selben Pool von Vermögenswerten und/oder Verbindlichkeiten dieses Teilfonds beteiligt.</p> <p>Ebenfalls sollten Anteilinhaber zur Kenntnis nehmen, dass Vermögenswerte und/oder Verbindlichkeiten, die sich aus einer Anteilklasse eines Teilfonds ergeben, mit Auswirkungen auf den Nettoinventarwert der anderen Anteilklassen dieses Teilfonds verbunden sein können.</p>
---	---

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)

Mit den Handelsaktivitäten der Anteilinhaber und Portfoliotransaktionen verbundene Risiken

Risiko aus Interessenkonflikten	Die Verwaltungsgesellschaft, die globale Vertriebs- und Servicestelle, der Anlageverwalter und andere Gesellschaften der Investec-Gruppe können gegebenenfalls als Verwaltungsgesellschaft, Anlageverwalter oder -berater für andere Fonds, Teilfonds oder sonstige Kundenmandate handeln, die mit diesem Fonds im Wettbewerb stehen, da sie ähnliche Anlageziele verfolgen wie die Teilfonds des Fonds. Daher können die Verwaltungsgesellschaft, die globale Vertriebs- und Servicestelle und der Anlageverwalter im Verlauf ihrer geschäftlichen Tätigkeit möglicherweise in einen Interessenkonflikt mit dem Fonds oder einem bestimmten Teilfonds geraten. Die Verwaltungsgesellschaft, die globale Vertriebs- und Servicestelle sowie der Anlageverwalter werden im Fall eines solchen Ereignisses jedoch allesamt ihren aufsichtsrechtlichen und vertraglichen Verpflichtungen und ihrer Gesamtverpflichtung nachkommen, nach wirtschaftlich vernünftigen Maßstäben im besten Interesse aller Kunden zu handeln und alle Kunden gerecht zu behandeln, wenn Anlagen getätigt werden, bei denen Interessenkonflikte entstehen könnten.
Kontrahentenrisiko	Die Teilfonds können Geschäfte mit Kontrahenten tätigen und unterliegen damit Risiken, die von der Bonität der Kontrahenten und deren Fähigkeit abhängig sind, ihre finanziellen Verpflichtungen zu erfüllen (einschließlich der rechtzeitigen Glattstellung von Transaktionen). Dieses Risiko entsteht immer dann, wenn die Vermögenswerte der Teilfonds durch tatsächliche oder stillschweigende Vertragsvereinbarungen hinterlegt, eingesetzt, gebunden, investiert oder anderweitig exponiert werden. Beim Abschluss von Derivatgeschäften und der Nutzung von Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement können Interessenkonflikte, die sich aus der Beziehung der Kontrahenten mit dem jeweiligen Anlageverwalter oder einem anderen Mitglied der Unternehmensgruppe des betreffenden Anlageverwalters ergeben, einen negativen Einfluss auf die Teilfonds haben.
Risiko der Marktschließung	Bestimmte Märkte, in die ein Teilfonds investiert, sind evtl. nicht an jedem Geschäftstag geöffnet. Die Folge davon ist, dass die Preise, zu denen Anteile möglicherweise gekauft oder verkauft werden, auf Preisen für zugrunde liegende Finanzanlagen beruhen, die mehr oder weniger nicht mehr aktuell sind. Dies könnte sich auf die Renditen des Teilfonds auswirken, und zwar dann, wenn auf die Käufe bzw. Verkäufe von Anteilen ein direkter Preisanstieg bzw. -rückgang in den zugrunde liegenden Finanzanlagen folgt. Ursachen für Marktschließungen können auf unterschiedliche normale Markthandelstage, nationale oder lokale Feiertage oder als Notmaßnahmen verhängte außerordentliche Marktschließungen zurückzuführen sein.
Liquiditätsrisiko – Teilfondsanlagen	Ein Teilfonds kann in bestimmte Wertpapiere investieren, die später aufgrund verringerter Liquidität möglicherweise schwierig zu verkaufen sind, was den Marktpreis bzw. die Möglichkeit einer Realisierung des Vermögenswerts beeinträchtigen würde. Die verminderte Liquidität dieser Wertpapiere kann durch ein bestimmtes Wirtschafts- oder Marktereignis ausgelöst werden, beispielsweise die Verschlechterung der Kreditwürdigkeit eines Emittenten.
Aussetzungsrisiko	In bestimmten Fällen kann das Recht der Anteilinhaber auf die Rücknahme, Umschichtung oder den Umtausch von Anteilen (einschl. Veräußerung durch Umtausch) ausgesetzt werden (siehe Abschnitt 6,7 des Prospekts). Das bedeutet, dass die Anteilinhaber zeitweise nicht auf ihr Vermögen zugreifen können.

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)**Mit den Handelsaktivitäten der Anteilinhaber und Portfoliotransaktionen verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Risiko von Kapitalausfuhrbeschränkungen	In manchen Ländern kann es sein, dass die Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren oder Dividenden oder sonstige Erträge, die an ausländische Anleger zahlbar sind, aufgrund behördlicher oder sonstiger Beschränkungen weder ganz noch teilweise entrichtet werden. Derartige Beschränkungen verringern das Gewinnpotenzial eines Teilfonds und können Verluste verursachen. Zu den sonstigen derartigen Risiken kann unter anderem die Einführung unerwarteter Steuerregelungen gehören. Unter bestimmten Umständen können staatliche oder aufsichtsrechtliche Kontrollmaßnahmen verhängt werden, die sich auf die effiziente Kapitalbewegung auswirken können (z. B. Devisen- oder Währungsausfuhr-/Rückführungsbeschränkungen).
Risiko der verzögerten Abwicklung von Rücknahmen	Der Verwaltungsrat kann beschließen, dass die Abwicklung von Rücknahmeanträgen mit der Zustimmung des betroffenen Anteilinhabers aufgeschoben werden kann. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat im Fall, dass Rücknahme- und/oder Umtauschanträge an einem Geschäftstag einzeln oder insgesamt 10 % oder mehr des Nettoinventarwerts eines Teilfonds oder einer Anteilkategorie innerhalb des betreffenden Teilfonds ausmachen, ohne Zustimmung der Anteilinhaber beschließen, die Abwicklung von Rücknahmen über einen Zeitraum von maximal 30 Tagen (siehe Abschnitt 5.5 des Prospekts) aufzuschieben. Im Zusammenhang mit einer aufgeschobenen Abwicklung sollten die Anteilinhaber wissen, dass sie einen gewissen Zeitraum auf die Vereinnahmung ihrer Rücknahmeerlöse warten müssen.

Mit dem Betrieb der Teilfonds verbundene Risiken

Verwahrstellenrisiko	<p>Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle oder ihren Unterverwahrstellen (die nicht demselben Konzern angehören müssen wie die Verwahrstelle) verwahrt und die Anteilinhaber sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Verwahrstelle oder ihre Unterverwahrstelle im Falle ihrer Insolvenz nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtung zur kurzfristigen Rückgabe aller von der Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds vollständig zu erfüllen. Wertpapiere des Fonds werden in den Büchern der Verwahrstelle oder Unterverwahrstelle als dem Fonds gehörend ausgewiesen und vom Vermögen der Verwahrstelle oder der Unterverwahrstelle getrennt gehalten. Dies bietet den Vermögenswerten des Fonds im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder ihrer Unterverwahrstelle Schutz, es schließt jedoch das Risiko nicht aus, dass die Vermögenswerte im Insolvenzfall nicht umgehend zurückgegeben werden.</p> <p>Zudem besteht die Möglichkeit, dass die Vermögenswerte des Fonds mit Wertpapieren anderer Kunden der Verwahrstelle oder Unterverwahrstelle zusammengefasst werden. Im Falle von Schwierigkeiten bei der Abwicklung oder Verwahrung eines Wertpapiers in diesem Pool würde der Verlust vorbehaltlich des Gesetzes von 2010 auf alle Kunden dieses Vermögenspools verteilt und nicht nur auf den Kunden begrenzt werden, dessen Wertpapiere von diesem Verlust betroffen waren.</p> <p>Ferner kann es sein, dass ein Teilfonds Vermögenswerte außerhalb der von der Verwahrstelle und der Unterverwahrstelle angebotenen Verwahrstellen hinterlegen muss, um in bestimmten Märkten Handel treiben zu dürfen. Unter diesen Umständen ist die Verwahrstelle im Einklang mit dem Gesetz von 2010 weiterhin für die ordnungsgemäße Auswahl und Überwachung der Personen verantwortlich, die diese Vermögenswerte in den jeweiligen Märkten verwahren. Die Anteilinhaber sollten wissen, dass es in solchen Märkten zu Verzögerungen in der Abwicklung und/oder Unklarheiten über das Eigentum an Kapitalanlagen eines Teilfonds kommen kann. Die Liquidität des Teilfonds könnte dadurch beeinträchtigt werden und Anlageverluste zur Folge haben.</p> <p>Die Verwahrstelle haftet dem Fonds gegenüber für den Verlust von Vermögenswerten, die von der Verwahrstelle und ihren Unterverwahrstellen verwahrt werden. Die Verwahrstelle haftet jedoch eventuell nicht für den Verlust eines Vermögenswerts, wenn die Verwahrstelle nachweisen kann, dass der Verlust auf ein Ereignis außerhalb ihrer vernünftigen Kontrolle zurückzuführen ist, dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen entgegengesetzten Bemühungen der Verwahrstelle unvermeidbar gewesen wären.</p> <p>Bei einer Verwahrstelle oder ihrer Unterverwahrstelle hinterlegte Barmittel werden nicht vom Vermögen der Verwahrstelle oder ihrer Unterverwahrstelle getrennt und diese werden auf Risiko der Teilfonds verwahrt.</p>
----------------------	--

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)

Mit dem Betrieb der Teilfonds verbundene Risiken (Fortsetzung)

Zeitwertbewertungsrisiko	Der beizulegende Zeitwert eines zugrunde liegenden Vermögenswerts kann nach eigenem Ermessen des Verwaltungsrats angepasst werden, um erwartete Veränderungen zwischen dem zuletzt verfügbaren Schlusskurs und dem Bewertungszeitpunkt widerzuspiegeln. Es besteht jedoch das Risiko, dass dieser erwartete Preis vom nachfolgenden Eröffnungskurs dieses Wertpapiers abweicht.
Betrugsrisiko	<p>Die Vermögenswerte des Teilfonds können auch Gegenstand betrügerischer Handlungen sein. Darunter fallen u.a. auch betrügerische Handlungen auf der Ebene der Unterverwahrstelle, wenn diese beispielsweise die Bücher und Aufzeichnungen nicht so führt, dass der Fonds als wirtschaftlicher Eigentümer seiner Vermögenswerte erkennbar ist. Ein Betrugsfall ist auch dann gegeben, wenn ein Kontrahent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, und/oder durch betrügerische Handlungen sonstiger Dritter.</p> <p>Die Verwahrstelle haftet dem Fonds gegenüber für den Verlust von Vermögenswerten, die von der Verwahrstelle und ihren Unterverwahrstellen verwahrt werden. Die Verwahrstelle haftet jedoch eventuell nicht für den Verlust eines Vermögenswerts, wenn die Verwahrstelle nachweisen kann, dass der Verlust auf ein Ereignis außerhalb ihrer vernünftigen Kontrolle zurückzuführen ist, dessen Konsequenzen trotz aller angemessenen entgegengesetzten Bemühungen der Verwahrstelle unvermeidbar gewesen wären.</p>
Rechtsrisiko des Fonds	Es besteht keine Gewissheit, dass Rechtsverfahren, die der Fonds gegen seine Serviceanbieter, Bevollmächtigten, Kontrahenten oder sonstige Dritte angestrengt hat, erfolgreich sind, und es kann sein, dass Anteilinhaber nicht vollständig oder überhaupt nicht für entstandene Verluste entschädigt werden. Das Einlegen von Rechtsmitteln in Rechtsordnungen kann ein langwieriger, teurer und zeitaufwändiger Prozess sein. Je nach Umständen kann der Fonds beschließen, keine gerichtlichen Schritte einzuleiten und/oder der Fonds kann beschließen, einen Vergleich auszuhandeln, womit er Erfolg haben mag oder nicht.
Liquiditätsrisiko – Aktivitäten der Anteilinhaber	<p>Zeichnungen, Umwandlungen oder Rücknahmen von Anteilen eines Teilfonds können Auswirkungen auf die anderen Anteilinhaber dieses Teilfonds haben, die allgemein als Verwässerung oder Konzentration bezeichnet werden.</p> <p>Um die Zeichnungen, Umwandlungen und Rücknahmen der Anteile eines Teilfonds aufeinander abzustimmen, können Vermögenswerte ge- oder verkauft werden. Diese Transaktionen können Kosten mit sich bringen, die der Teilfonds tragen muss. Wenn ein Teilfonds gezwungen ist, ein erhebliches Volumen an Vermögenswerten im Verhältnis zur normalerweise auf dem Markt vorhandenen Liquidität zu kaufen oder zu verkaufen, kann sich dies auf den Preis auswirken, zu dem diese Vermögenswerte ge- oder verkauft werden (und dieser Preis könnte von dem abweichen, zu dem sie bewertet wurden), was somit zu einem Verwässerungs- oder Konzentrationseffekt für die übrigen Anteilinhaber führt. Darüber hinaus kann sich die Gewichtung verschiedener Positionen innerhalb des Portfolios ändern, so dass sich der Aufbau und die Zusammensetzung des Teilfonds ändert. Dieser Effekt wird mehr oder weniger starken Schwankungen unterliegen. Die Wirkung hängt vom Volumen der Transaktionen, dem Kauf- und Verkaufspreis der Vermögenswerte und der Bewertungsmethode ab, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds angewandt wurde.</p>

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)**Mit dem Betrieb der Teilfonds verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko – Aktivitäten der Anteilinhaber (Forts.)	Der Verwaltungsrat kann in Zeiten eines starken Liquiditätsmangels nach eigenem Ermessen, allerdings immer im besten Interesse der Anteilinhaber, Instrumente zur Verwaltung der Liquidität einsetzen. Hierzu zählen unter anderem auch die Befugnis, die Abwicklung von Rücknahmen zu verschieben (siehe Abschnitt 5.5 des Prospekts) und die Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil und/oder gegebenenfalls die Ausgabe, Rücknahme und den Umtausch von Anteilen jeglicher Klasse jeglichen Teilfonds unter den in Abschnitt 6.7 des Prospekts beschriebenen Umständen vorübergehend auszusetzen.
Risiko der Wertpapierverleih- geschäfte	<p>Wertpapierverleihgeschäfte sind mit dem Risiko verbunden, dass der Schuldner die Wertpapiere nicht rechtzeitig oder überhaupt nicht zurückgibt. Infolgedessen kann ein Teilfonds, der Wertpapierleihgeschäfte vornimmt, Geld verlieren, und es könnte zu einer Verzögerung bei der Rückerlangung der verliehenen Wertpapiere kommen. Der Teilfonds könnte außerdem Geld verlieren, wenn er die Wertpapiere nicht zurückerlangt und/oder der Wert der Sicherheiten, einschließlich des Werts der mit den reinvestierten Barsicherheiten erworbenen Vermögenswerte, fällt.</p> <p>Durch die Vornahme von Wertpapierverleihgeschäften ändert sich die Exponierung eines Teilfondsportfolios gegenüber Marktrisiken nicht. Wertpapierleihgeschäfte sind jedoch mit dem spezifischen Marktrisiko eines Ausfalls des Kontrahenten behaftet. Um dieses Risiko abzumildern, erhält der Fonds im Rahmen seiner Wertpapierleihgeschäfte gemäß den ESMA-Richtlinien 2012/832 Sicherheiten. Diese Sicherheiten können eine der von den ESMA-Richtlinien 2012/832 beschriebenen Formen haben.</p> <p>Sollte der Kontrahent eines Wertpapierverleihgeschäfts ausfallen, müssen die bereitgestellten Sicherheiten verkauft und die verliehenen Wertpapiere zum jeweils aktuellen Kurs zurückgekauft werden, was für den betreffenden Teilfonds zu einem Wertverlust führen kann. Es kann daher nicht gewährleistet werden, dass die Anlageziele des betreffenden Teilfonds erreicht werden.</p> <p>Darüber hinaus sind Wertpapierverleihgeschäfte mit operativen Risiken wie der Nichtabwicklung von Anweisungen im Zusammenhang mit der Wertpapierleihe verbunden. Diese operativen Risiken werden anhand von Verfahren, Kontrollen und Systemen verwaltet, die von der Wertpapierleihstelle sowie vom Fonds eingeführt wurden.</p> <p>Es kann ein Vermittler für die Durchführung von Aktienverleihgeschäften bestellt werden, der diese im Namen des Fonds mit bestimmten Entleihern abwickelt. In diesem Fall müssen die Entleiher dem Vermittler der Aktienverleihgeschäfte Sicherheiten übertragen. Der Vermittler der Aktienverleihgeschäfte ist für die sichere Verwahrung der Sicherheit im Namen des Fonds verantwortlich. Der Fonds ist unter Umständen dann einem Risiko ausgesetzt, wenn der Vermittler der Aktienverleihgeschäfte Sicherheiten auf einem zusammengefassten Kundenkonto hinterlegt hat. Dieses Risiko tritt dann auf, wenn ein Insolvenzverfahren gegen den Vermittler der Aktienverleihgeschäfte eingeleitet wurde oder er in anderer Weise seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und das zusammengefasste Kundenkonto ein Defizit aufweist. Unter solchen Umständen können dem Fonds potenzielle Verluste entstehen.</p> <p>Beim Abschluss von Wertpapierverleihgeschäften können Interessenkonflikte, die sich aus der Beziehung der Kontrahenten mit dem jeweiligen Anlageverwalter oder einem anderen Mitglied der Unternehmensgruppe des betreffenden Anlageverwalters ergeben, einen negativen Einfluss auf die Teilfonds haben.</p>
Steuerliches Risiko	Das Steuerrecht kann sich ohne Vorankündigung ändern und Steuern können rückwirkend eingeführt werden. Es besteht die Möglichkeit, dass Steuern direkt an der Quelle einbehalten werden, ohne dass an den Fonds und/oder den Anlageverwalter eine Mitteilung ergeht. Die Höhe der Steuer kann zwischen den einzelnen Anteilhabern variieren.
Risiko in Verbindung mit den operativen Abläufen Dritter (einschließlich Kontrahentenrisiko – Dienstleister)	Die operativen Abläufe des Teilfonds sind von Dritten abhängig. Sollten die operativen Abläufe Dritter gestört sein, kann dies eine Störung oder einen finanziellen Verlust für Anleger des Fonds zur Folge haben.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil A – Allgemeine Risiken (Fortsetzung)

Mit dem Betrieb der Teilfonds verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko der wirtschaftlichen Tragfähigkeit	Wenn ein Teilfonds keine tragfähige Größe erreicht, hindert dies den Anlageverwalter daran, alle Anlageentscheidungen umzusetzen, die er gerne für den Fonds hätte, und/oder die Auswirkungen von Gebühren und Aufwendungen können höher sein als erwartet, wodurch sich der Wert der Anlage reduziert. Gemäß der Satzung des Fonds kann ein Teilfonds ferner aufgelöst werden, wenn er die mutmaßliche tragfähige Größe nicht erreicht und die Weiterführung seiner Geschäfte nicht mehr rentabel ist.
---	---

Teil B – Spezifische Risiken

Mit der Anlagestrategie verbundene Risiken

Ballungsrisiko	Teilfonds, die in ein konzentriertes Portfolio von Beteiligungen investieren, sind evtl. stärkeren Schwankungen ausgesetzt als stärker gestreute.
Risiko der Ertragsorientierung	Wenn ein Teilfonds Erträgen eine höhere Priorität einräumt als Kapitalzuwachs, können hierdurch das künftige Kapitalwachstum sowie künftige Ertragszuwächse beschränkt werden. Es sollte beachtet werden, dass die Ausschüttung der implizierten Rendite stärkere Schwankungen des Nettoinventarwerts eines Teilfonds zur Folge haben kann. Diese Ausschüttungspolitik kann sich außerdem steuerlich auf Ihre Anlage in den Anteilen auswirken. Im Zweifel wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
Risiko in Verbindung mit impliziten Renditen	Die ausschüttungsfähigen Erträge für ausschüttende Anteile mancher Teilfonds können aus bestimmten Anlagen (z. B. Devisentermingeschäften) aufgelaufene implizite Renditen beinhalten. Dies kann das langfristige Kapital- und Ertragswachstum dieser ausschüttenden Anteile verringern. Diese Ausschüttungspolitik kann sich außerdem steuerlich auf Ihre Anlage in diesen ausschüttenden Anteilen auswirken. Im Zweifel wenden Sie sich bitte an Ihren Steuerberater.
Risiko in Verbindung mit Multi-Asset-Anlagen	Verluste können aufgrund widriger Entwicklungen der Aktienkurse, Anleihenkurse, Rohstoffpreise, Wechselkurse und anderer Marktpreise und aufgrund einer veränderten Volatilität dieser Preise entstehen.
Risiko einer höheren Gesamtkostenquote und/oder höheren laufenden Kosten durch die Anlage in Fonds	Insofern ein Teilfonds in andere OGAW und/oder OGA anlegt, können für diese Anlage zusätzliche Kosten entstehen, welche die Gesamtkostenquote und/oder die laufenden Kosten erhöhen können.
Branchen- und Länderrisiken	Teilfonds, die ihre Kapitalanlagen auf einige wenige verwandte Sektoren und/oder geografische Standorte beschränken, können auch dann an Wert verlieren, wenn die breiteren Marktindizes steigen. Ferner können Kapitalanlagen, die ein Engagement bei Rohstoffen bieten, mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, darunter politische Risiken, Risiken aus Naturkatastrophen oder durch Terrorismus. Dies kann die Förderung und den Handel mit Rohstoffen sowie den Wert von Finanzinstrumenten beeinflussen, die ein Engagement in diese Rohstoffe bieten.

Teil B – Spezifische Risiken

Mit Aktienanlagen verbundene Risiken

Ab-/Aufschlagsrisiko	Mitunter können die Anteilspreise von geschlossenen Investmentgesellschaften mit einem Auf- oder Abschlag gegenüber ihrem Basiswert notieren. Der Preis von Teilfonds, die in Anteile von geschlossenen Investmentgesellschaften investieren, kann infolgedessen stärker schwanken als die Basismärkte, an denen die Investmentgesellschaft investiert. Dadurch entsteht ein höheres Kapitalrisiko.
Aktienanlagerisiko	Der Wert von Aktien und aktienbezogenen Anlagen kann gemäß den Gewinnen und Zukunftsaussichten eines Unternehmens sowie aufgrund allgemeinerer Marktfaktoren schwanken. Sollte ein Unternehmen in Verzug geraten, gelten die Inhaber der entsprechenden Aktien in Bezug auf jegliche Finanzaufzahlung seitens des Unternehmens als letzttrangig.
Risiko in Verbindung mit immobilienbezogenen Wertpapieren	Die Anlage in Immobiliengesellschaften und REITs (Real Estate Investment Trusts) kann in Risiken resultieren, die vergleichbar mit den Risiken der unmittelbaren Immobilieneigentümerschaft sind, einschließlich Verlusten aus Unfällen oder Enteignung, Änderungen der lokalen oder allgemeinen Wirtschaftsbedingungen, Leerstandsquoten, Zinssätzen, Bauplanungsrecht, aufsichtsrechtliche Beschränkungen von Mieten, Grundsteuer und Betriebskosten sowie Handlungen, die Immobilien zerstören. Einige REITs können in eine begrenzte Anzahl an Immobilien, in einem eng begrenzten geografischen Bereich oder in einen einzelnen Immobilientyp investieren, was das Risiko erhöht, dass ein Fonds durch die schlechte Entwicklung einer einzelnen Anlage oder eines einzelnen Anlagetyps beeinträchtigt wird. Diese Gesellschaften sind zudem empfindlich gegenüber den Verwaltungsfähigkeiten und der Kreditwürdigkeit des Emittenten. Zahlreiche Emittenten von immobilienbezogenen Wertpapieren unterliegen einer starken Hebelung, was das Risiko für Inhaber solcher Wertpapiere erhöht. Der Wert der Wertpapiere, die der Fonds kauft, bildet nicht notwendigerweise den Wert der zugrunde liegenden Anlagen der Emittenten solcher Wertpapiere ab. Darüber hinaus können REIT insofern durch steuerliche oder aufsichtsrechtliche Auflagen beeinträchtigt werden, dass ein REIT gegebenenfalls nicht die Anforderungen für eine bevorzugte steuerliche Behandlung oder Ausnahmeregelungen erfüllt.
Risiko kleinerer Unternehmen	Die Anteile kleinerer Unternehmen sind evtl. weniger liquide und stärkeren Schwankungen ausgesetzt als die Anteile größerer Unternehmen, da weniger Anteile in Umlauf sind und das Geschäft oftmals nicht so gut diversifiziert und etabliert ist. Diese Faktoren können ein größeres Potenzial für erhebliche Kapitalverluste mit sich bringen.

Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken

Bedingte Wandelanleihen oder CoCo-Bonds bzw. CoCos	Ein Teilfonds kann in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Bonds) investieren. CoCos sind von Finanzinstitutionen begebene nachrangige Tier-1- und Tier-2-Schuldtitel. CoCos enthalten im Allgemeinen Verlustausgleichsmechanismen oder „Bail-in“-Klauseln, um eine Intervention des öffentlichen Sektors zur Bewahrung des Emittenten solcher Wertpapiere vor Insolvenz oder Konkurs zu verhindern. Darüber hinaus können Anleger, die in CoCos investieren, Verluste vor Anlegern desselben Finanzinstituts erleiden, die Aktien oder Anleihen halten, die gleichrangig oder nachrangig gegenüber den Inhabern von CoCo-Bonds sind. Die Bedingungen von CoCos können von Emittent zu Emittent bzw. von Anleihe zu Anleihe verschieden sein und die folgenden Risiken für Anleger mit sich bringen:
--	---

Trigger-Risiko

Gemäß den Bedingungen der CoCos übernehmen die Instrumente bei bestimmten Trigger-Ereignissen Verluste. Hierzu zählen unter anderem auch Ereignisse, die sich im Einflussbereich der Unternehmensleitung des Emittenten des CoCo-Bonds befinden. Zu den möglichen Folgen zählen eine dauerhafte und vollständige Abschreibung des investierten Kapitals und/oder der aufgelaufenen Zinsen oder auch eine Umwandlung in Aktien. Zu diesen Trigger-Ereignissen zählen möglicherweise unter anderem: (i) ein Rückgang der Tier-1-Kern- bzw. Stammkapitalquote (CT1 / CET1) (oder anderer Kapitalquoten) unter einen vorab definierten Grenzwert, (ii) die zu irgendeinem Zeitpunkt von einer Regulierungsbehörde getroffene subjektive Einschätzung, dass eine Institution

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Bedingte Wandelanleihen „nicht tragbar“ ist, d.h. eine Bestimmung, dass die emittierende Bank die Unterstützung des öffentlichen Sektors benötigt, um zu verhindern, dass der Emittent Insolvenz oder Konkurs anmelden muss, nicht in der Lage ist, einen wesentlichen Teil seiner Schulden bei Fälligkeit zurückzuzahlen oder anderweitig sein Geschäft fortzuführen; dies hat die Umwandlung der CoCos in Eigenkapital unter Umständen zur Folge, die sich dem Einfluss des Emittenten entziehen, oder (iii) ein Beschluss einer nationalen Behörde, Kapital zuzuführen. Des Weiteren können die Berechnungen für Trigger-Ereignisse auch durch Änderungen an maßgeblichen Bilanzierungsvorschriften, den Bilanzierungsgrundsätzen des Emittenten oder seiner Unternehmensgruppe und die Anwendung dieser Grundsätze beeinflusst werden. Jegliche derartige Änderung, einschließlich von Änderungen im Ermessen des Emittenten oder seiner Unternehmensgruppe, können erhebliche negative Auswirkungen auf dessen ausgewiesene Finanzlage haben und demzufolge das Eintreten eines Trigger-Ereignisses unter Umständen herbeiführen, unter denen ein solches Trigger-Ereignis anderenfalls möglicherweise nicht eingetreten wäre, ungeachtet der negativen Auswirkungen dieser Entwicklung auf die Position von Inhabern der CoCos. Bei einem solchen Ereignis besteht das Risiko eines Teil- oder Gesamtverlusts des Nennwerts oder einer Umwandlung in die Stammaktien des Emittenten. Dies kann zur Folge haben, dass ein Portfolio als Inhaber von CoCo-Bonds Verluste (i) vor sowohl Aktienanlegern als auch anderen Inhabern von Schuldtiteln, die CoCo-Anlegern gegenüber gleich- oder nachrangig eingestuft sind, und (ii) unter Umständen erleidet, in denen die Bank fortgeführt wird.

Verlängerungsrisiko

Gegebenenfalls liegt für den Emittenten kein Anreiz in der Form einer Kuponerhöhung vor, die ausgegebenen Wertpapiere zurückzunehmen. Dies würde zu einer Verlängerung der Duration der Wertpapiere führen und Anleger einem höheren Zinsrisiko aussetzen.

Unbekanntes Risiko

Anteilinhaber sollten sich der Tatsache bewusst sein, dass sich die Struktur der CoCos noch bewähren muss und dass gewisse Unsicherheit dahingehend besteht, wie sie sich in einem angespannten Umfeld entwickeln werden. Je nachdem, wie der Markt bestimmte oben dargelegte Trigger-Ereignisse einschätzt, besteht Potenzial für ein Übergreifen von Kursverlusten und Volatilität über die gesamte Anlageklasse hinweg. Dieses Risiko könnte weiterhin in Abhängigkeit vom Maß der Arbitrage bei zugrunde liegenden Instrumenten erhöht werden, und in einem illiquiden Markt könnte die Preisbildung zunehmend schwierig werden.

Ertrags-/Bewertungsrisiko

Unter bestimmten Umständen, z. B. wenn der Emittent nach eigenem Ermessen beschließt, die Zinsen nicht oder nur teilweise zu zahlen bzw. wenn hierfür keine ausreichenden ausschüttbaren Gewinne vorliegen, ist es möglich, dass die Zinszahlungen auf bestimmte CoCos vom Emittenten vollständig oder teilweise ohne vorherige Benachrichtigung der Inhaber storniert werden. Somit kann nicht gewährleistet werden, dass Anleger in Bezug auf CoCos Zinszahlungen erhalten werden. Nicht gezahlte Zinsen sind möglicherweise nicht kumulativ bzw. zu einem späteren Zeitpunkt zahlbar, und Inhaber von CoCo-Bonds haben dementsprechend im Fall einer Liquidierung, Auflösung oder Abwicklung oder unter anderen Umständen keinen Anspruch auf die Zahlung entgangener Zinsen, was sich auf den Wert des Portfolios auswirken könnte.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Bedingte Wandelanleihen oder CoCo-Bonds bzw. CoCos (Forts.) Ungeachtet der nicht oder nur teilweise vorgenommenen Zahlung von Zinsen auf CoCos oder einer vollständigen Abschreibung des Kapitalwerts dieser Instrumente ist der Emittent gegebenenfalls nicht daran gehindert, Dividenden auf seine Stammaktien auszuschütten oder finanzielle oder sonstige Ausschüttungen an die Inhaber seiner Stammaktien vorzunehmen oder Zahlungen auf Wertpapiere zu tätigen, die den CoCos im Rang gleichgestellt sind, was zur Folge hat, dass sich andere Wertpapiere desselben Emittenten möglicherweise besser entwickeln als CoCo-Bonds.

Risiko einer Umkehr der Kapitalstruktur

CoCos sind in der Kapitalstruktur eines Emittenten gegenüber Stammaktien in der Regel vorrangig eingestuft und weisen somit eine höhere Qualität auf und sind mit einem geringeren Risiko behaftet als die Stammaktien des Emittenten; das mit diesen Wertpapieren verbundene Risiko korreliert jedoch mit der Zahlungsfähigkeit und/oder dem Zugang des Emittenten zur Liquidität des emittierenden Finanzinstituts.

Umwandlungs-/Abschreibungsrisiko

Der Wert dieses Instruments kann durch den Mechanismus beeinflusst werden, über den die Instrumente in Aktien umgewandelt oder abgeschrieben werden. Dieser kann für verschiedene Wertpapiere, die unterschiedliche Strukturen und Bedingungen aufweisen können, unterschiedlich ausfallen. CoCo-Strukturen können komplex sein, und die Bedingungen können von Emittent zu Emittent und von Anleihe zu Anleihe unterschiedlich ausfallen.

Bei in Aktien wandelbaren CoCos ist der Wandlungspreis wichtig, da dieser den wirtschaftlichen Verlust bestimmt, den ein Teilfonds als Inhaber dieser Instrumente bei einer Wandlung erleidet. Dieser ist gegebenenfalls nicht im Voraus festgelegt. Bei CoCos, bei denen eine Abschreibung des Kapitalbetrags vorgenommen wird, kann die Abschreibung unverzüglich erfolgen, und in vielen Fällen kann es zu einem vollständigen Verlust ohne Erwartung einer Rückzahlung des Kapitals kommen. Nur bei bestimmten CoCos ist eine Wertaufholung bis zum Nennwert möglich, und auch in diesem Fall würde dies möglicherweise nur über einen sehr langen Zeitraum hinweg erfolgen; allerdings könnte der Emittent auch dann, wenn dies möglich wäre, in der Lage sein, diese Anlage vor einer solchen Wertaufholung zurückzunehmen, was für den Inhaber der Anleihe einen Verlust bedeutend würde.

CoCos werden im Verhältnis zu anderen Schuldtiteln innerhalb der Kapitalstruktur des Emittenten sowie zum Eigenkapital bewertet, wobei für das Risiko einer Umwandlung oder Abschreibung eine zusätzliche Prämie gewährt wird. Das relative Risikoniveau verschiedener CoCos hängt vom Abstand zwischen der aktuellen Kapitalquote und dem effektiven Trigger-Niveau ab, das bei Erreichen zu einer automatischen Abschreibung oder Umwandlung des CoCos in Eigenkapital führen würde. Es gibt eine ganze Reihe von Faktoren, die die Eintrittswahrscheinlichkeit eines Trigger-Ereignisses erhöhen würden und die sich teilweise gegebenenfalls außerhalb des Einflussbereichs des Emittenten befinden. CoCos werden gegebenenfalls anders als andere nachrangige Schuldtitel des Emittenten ohne Abschreibungs- oder Aktienumwandlungsmerkmal gehandelt, was in bestimmten Szenarien zu einem Rückgang des Werts oder der Liquidität führen kann. Derzeit ist der CoCo-Markt volatil, was sich auf den Wert der Anlage auswirken kann.

Kuponzahlungsrisiko

Kuponzahlungen können gegebenenfalls auf unbestimmte Zeit aufgeschoben oder gänzlich storniert werden, ohne dass Zinsen auflaufen. Zudem ist der Emittent gegebenenfalls nicht daran gehindert, gleichzeitig Dividenden an Aktionäre auszuschütten bzw. Kuponzahlungen an die Inhaber von Anleihen vorzunehmen, die den Inhabern von CoCo-Bonds gegenüber gleich- oder nachrangig eingestuft sind. Die Streichung des Kupons kann nach Wahl des Emittenten oder seiner Aufsichtsbehörde erfolgen, kann jedoch auch gemäß der europäischen Eigenkapitalrichtlinie (Capital Requirements Directive, CRD IV) und damit verbundenen geltenden Gesetzen und Vorschriften zwingend erforderlich sein. Diese zwingende Aufschiebung kann parallel zu einer Einschränkung in Bezug auf Aktiendividenden und Boni erfolgen, bestimmte CoCo-Strukturen erlauben es der Bank jedoch zumindest theoretisch, weiterhin Dividenden zu zahlen, jedoch keine Zahlungen an Inhaber von CoCo-Bonds vorzunehmen. Eine zwingende Aufschiebung hängt vom Ausmaß des erforderlichen Kapitalpuffers ab, den eine Bank gemäß den Vorgaben von Aufsichtsbehörden vorhalten muss.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Bedingte Wandelanleihen oder CoCo-Bonds bzw. CoCos (Forts.) *Liquiditätsrisiko*
CoCos zeichnen sich in der Regel durch eine höhere Preisvolatilität aus und sind mit einem höheren Liquiditätsrisiko behaftet als andere Wertpapiere, die Anleger nicht den oben erwähnten Risiken aussetzen.

Branchenkonzentrationsrisiko

Die zeitweilige Konzentration von Anlagen auf große Positionen und auf eine relativ beschränkte Anzahl von Wertpapieren, Sektoren oder Regionen setzt den Teilfonds stärker den mit einer solchen Konzentration verbundenen Risiken aus. Der Teilfonds könnte erhebliche Verluste erleiden, wenn er relativ große Positionen bei einzelnen Strategien, Emittenten, Branchen, Märkten oder bestimmten Arten von Wertpapieren hält, die einen Wertverlust erleiden. Die Verluste könnten sich weiter verstärken, wenn sich die Anlagen nicht ohne eine ungünstige Reaktion des Marktes liquidieren lassen oder wenn sie anderweitig durch Änderungen an den Marktbedingungen oder Umständen in Mitleidenschaft gezogen werden.

Bonitätsrisiko
Wenn der Wert einer Kapitalanlage davon abhängt, dass eine Vertragspartei (ein Unternehmen, eine Regierung oder sonstige Institution) ihrer Zahlungsverpflichtung nachkommt, besteht das Risiko, dass diese Verpflichtung nicht erfüllt wird. Je weniger Finanzkraft der Vertragspartner hat, desto größer ist das Risiko. Der Nettoinventarwert eines Teilfonds könnte durch einen tatsächlichen oder befürchteten Verstoß gegen die Verpflichtungen des Vertragspartners beeinträchtigt werden, während der Ertrag des Teilfonds nur durch ein tatsächliches Zahlungsver säumnis beeinträchtigt werden würde, das als Ausfall bezeichnet wird.

Notleidende Schuldtitel
Ein Teilfonds kann in notleidende Schuldtitel investieren. Anlagen in solchen notleidenden Schuldtiteln (die als übertragbare Wertpapiere gelten) beinhalten den Erwerb von Schuldverschreibungen von Unternehmen, die in erhebliche finanziellen oder geschäftlichen Schwierigkeiten geraten sind, darunter Unternehmen, für die ein Konkurs- oder andere Umstrukturierungs- und Liquidationsverfahren eröffnet wurden. Zu den erworbenen Kapitalanlagen können vor- oder nachrangige Schuldtitel, Bankdarlehen, Schuldscheine und sonstige Schuldenbelege sowie Verbindlichkeiten gegenüber Lieferanten zählen. Solche Käufe können zwar hohe Anlegerrenditen mit sich bringen, sie sind jedoch auch mit einem erheblichen Risiko verbunden und können über einen langen Zeitraum hinweg gar keine Rendite abwerfen. Tatsächlich werden zahlreiche dieser Kapitalanlagen für gewöhnlich nicht zurückbezahlt, es sei denn, das Unternehmen führt eine Umstrukturierung durch und/oder geht erfolgreich aus einem Konkursverfahren hervor, was dazu führen kann, dass die Anleihe über einen längeren Zeitraum als ursprünglich geplant gehalten werden muss. Der Umfang des finanziellen und rechtlichen Analyseaufwands, der für eine erfolgreiche Investition in Unternehmen erforderlich ist, die in erhebliche geschäftliche und finanzielle Schwierigkeiten geraten sind, ist außergewöhnlich hoch. Es kann nicht zugesichert werden, dass der Anlageverwalter die Art und das Ausmaß der diversen Faktoren, die die Aussichten für eine erfolgreiche Umstrukturierung oder ähnliche Handlung beeinträchtigen können, richtig einschätzt. Im Zuge eines Umstrukturierungs- oder Liquidationsverfahrens in Bezug auf ein Unternehmen, in das ein Teilfonds investiert, kann ein Anleger seine gesamte Kapitalanlage verlieren oder gezwungen sein, Barmittel oder Wertpapiere zu akzeptieren, deren Wert unter dem der ursprünglichen Kapitalanlage liegt. Unter solchen Umständen entschädigen die Renditen aus der Kapitalanlage den Teilfonds möglicherweise nicht ausreichend für die übernommenen Risiken.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Notleidende Schuldtitel (Forts.)	<p>Investitionen in notleidende Schuldtitel können ferner mit Pflichten für den Anlageverwalter einhergehen, die mit den Pflichten in Konflikt stehen können, die er gegenüber einem Teilfonds hat. Ein spezifisches Beispiel für einen Interessenkonflikt des Anlageverwalters ist, wenn er das Vermögen eines Teilfonds in ein Unternehmen investiert, das in ernststen finanziellen Schwierigkeiten steckt, und diese Kapitalanlage dazu führt, dass der Anlageverwalter weitere Beträge des Teilfondsvermögens in das Unternehmen investiert oder eine aktive Rolle bei der Verwaltung oder Beratung des Unternehmens übernimmt, oder einer der Mitarbeiter des Anlageverwalters Geschäftsführer oder eine andere Führungskraft des Unternehmens wird. In solchen Fällen können der Anlageverwalter oder sein Mitarbeiter Pflichten gegenüber dem Unternehmen und/oder dessen Gesellschaftern und Gläubigern haben, die mit den Interessen der Anteilhaber dieses Teilfonds in Konflikt geraten können oder sich nicht mit diesen vereinbaren lassen. Des Weiteren kann der Anlageverwalter in solchen Fällen auch in seinem Ermessen Rechte ausüben, die mit den Kapitalanlagen des Teilfonds in ein solches Unternehmen verbunden sind. Der Anlageverwalter ergreift die von ihm als erforderlich erachteten Schritte zur fairen Lösung dieser potenziellen Interessenkonflikte.</p>
Risiko von Hochzinsanleihen	<p>Hochrentierliche Schuldverschreibungen, d. h. Papiere, die mit BB+ von Standard & Poor's bzw. Ba1 von Moody's oder niedriger bewertet sind oder kein Rating aufweisen, tragen in der Regel ein größeres Risiko der Ertrags- und Kapitaleinbuße durch den Ausfall des Emittenten als höher bewertete Schuldverschreibungen. Zudem sind derartige Hochzinspapiere unter Umständen schwieriger zu veräußern oder zu bewerten.</p> <p>Hochzinsanleihen mit einem Rating von BB+ bzw. Ba1 oder niedriger bezeichnen die Rating-Agenturen als „überwiegend spekulativ, was die Fähigkeit zur Zinszahlung und Kapitaltilgung gemäß den Konditionen der Verbindlichkeit betrifft. Auch wenn diese Schuldverschreibungen wahrscheinlich gewisse Qualitätsmerkmale und Schutzmechanismen aufweisen, fallen die großen Unwägbarkeiten oder bedeutenden Risikobelastungen durch ungünstige Bedingungen stärker ins Gewicht.“</p>
Zinsrisiko	<p>Die Erträge oder der Marktwert eines Teilfonds können durch Änderungen der Zinssätze beeinflusst werden. Dieses Risiko kann insbesondere für Teilfonds zum Tragen kommen, die festverzinsliche Schuldverschreibungen (z. B. Anleihen) halten, da deren Wert unter Umständen sinkt, wenn die Zinsen steigen. Darüber hinaus können Teilfonds, die festverzinsliche Schuldverschreibungen mit langer Restlaufzeit halten, anfälliger für Veränderungen der Zinssätze sein als kurzfristige Schuldverschreibungen. Ein leichter Anstieg der langfristigen Zinsen kann beispielsweise zu einem überproportionalen Rückgang des Kurses einer langfristigen Schuldverschreibung führen.</p>
Investment Grade-Risiko	<p>Schuldverschreibungen mit Investment Grade-Status beinhalten, wie andere Arten der Schuldverschreibungen, ein Kreditrisiko. Investment Grade-Schuldverschreibungen bergen zudem das Risiko, dass ihre Ratings im Zeitraum, in dem diese Schuldverschreibungen durch einen bestimmten Teilfonds angelegt sind, zurückgestuft werden können.</p>
Risiko von Geldmarktinstrumenten	<p>Die Geldmarktinstrumente, in die ein Teilfonds investiert, sind von der Zahlungsfähigkeit des zugrunde liegenden Emittenten abhängig. Der Kauf und Verkauf von Geldmarktinstrumenten unterliegt den Liquiditätsbeschränkungen des Marktes.</p> <p>Wenngleich alle erforderlichen Anstrengungen unternommen werden, um den Kapitalwert des Teilfonds aufrechtzuerhalten, gibt es keine Garantie, dass dies der Fall sein wird, da der aus einem von dem Teilfonds gehaltenen Instrument erzielte Verlust den Kapitalwert des Teilfonds schmälern könnte.</p>

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Schuldinstrumenten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko von hypotheke- und sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren

Hypothekebesichert

„Hypothekebesichertes Wertpapier“ ist ein allgemeiner Begriff für Schuldtitel, die durch den Ertragsstrom eines zugrunde liegenden Pools von Hypotheken auf Gewerbe- und/oder Wohnimmobilien besichert sind. Diese Wertpapierart wird häufig verwendet, um die Zins- und Kapitalzahlungen von dem Hypothekenpool an Anleger weiterzuleiten. Hypothekenbesicherte Wertpapiere werden normalerweise in einer Reihe verschiedener Klassen mit unterschiedlichen Merkmalen abhängig vom unter Bezugnahme auf ihre Bonität und Laufzeit beurteilten Risikograd der zugrunde liegenden Hypotheken begeben und können als fest oder variabel verzinsliche Wertpapiere begeben werden. Je höher das in der Klasse enthaltene Risiko ist, umso höhere Erträge zahlt das hypothekebesicherte Wertpapier.

Forderungsbesichert

Bei traditionellen Schuldtiteln wird in der Regel ein fester Zinssatz bis zum Fälligkeitstermin gezahlt, an dem der gesamte Kapitalbetrag fällig wird. Im Gegensatz dazu bestehen Zahlungen bei forderungsbesicherten Wertpapieren (Asset Backed Securities, ABS) in der Regel aus Zinszahlungen und teilweisen Kapitalzahlungen. Das Kapital kann außerdem freiwillig oder infolge einer Refinanzierung oder zwangsweisen Rückzahlung vorzeitig zurückgezahlt werden. Der Fonds muss die Erlöse aus vorzeitig getilgten Anlagen eventuell zu weniger attraktiven Bedingungen und Renditen reinvestieren. Im Vergleich zu anderen Schuldtiteln ist es bei forderungsbesicherten Wertpapieren weniger wahrscheinlich, dass sie in Phasen rückläufiger Zinssätze im Wert steigen, und sie sind mit einem höheren Risiko verbunden, dass ihr Wert in Phasen steigender Zinssätze fällt. Sie können außerdem die Volatilität des Fonds erhöhen.

Manche forderungsbesicherten Wertpapiere erhalten nur Teile der Zins- oder Kapitalzahlungen der zugrunde liegenden Schulden. Die Renditen und Werte dieser Anlagen reagieren äußerst empfindlich auf Änderungen der Zinssätze und die Geschwindigkeit der Tilgungszahlungen auf die zugrunde liegenden Hypotheken. Der Markt für diese Anlagen kann volatil und illiquide sein, und dies kann ihren Kauf oder Verkauf schwierig machen, und der Sekundärmarkt kann kleiner sein als der für herkömmlichere Schuldtitel.

CDOs/CLOs

Collateralised Debt Obligations (CDOs) verbrieften eine Beteiligung an einem Pool mit fest oder variabel verzinslichen Schuldverschreibungen oder werden durch einen solchen besichert. CDOs werden in separaten Klassen mit unterschiedlichen nominellen Laufzeiten begeben, die unterschiedliche Bonitäts- und Anlageprofile haben können. Wenn der Schuldenpool vorfällige Rückzahlungen erhält, zahlt der Anleger in den Klassen mit den kürzeren Laufzeiten zuerst aus. Vorfällige Zahlungen können dazu führen, dass die tatsächliche Laufzeit einer CDO erheblich kürzer ist als ihre nominelle Laufzeit. Umgekehrt können langsamere Vorauszahlungen als erwartet die effektiven Laufzeiten von CDOs verlängern, so dass diese einem höheren Risiko eines Rückgangs des Marktwerts in Reaktion auf steigende Zinssätze als bei herkömmlicheren Schuldtiteln ausgesetzt werden, was ihre Volatilität erhöhen kann. CDOs und sonstige Instrumente mit komplexen oder äußerst variablen Vorauszahlungsbedingungen sind im Allgemeinen mit höheren Markt-, Vorauszahlungs- und Liquiditätsrisiken verbunden als andere forderungsbesicherte Wertpapiere. CDOs unterliegen im Allgemeinen allen bei den forderungsbesicherten Wertpapieren dargelegten Risiken.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Derivaten verbundene Risiken**

Cashflowrisiko	Möglicherweise verfügt ein Teilfonds nicht über genügend liquide Mittel für die Nachschussforderungen, die erforderlich sind, um seine Position in einem Derivatkontrakt aufrechtzuerhalten. Infolgedessen muss der Teilfonds möglicherweise eine Position zu einem Zeitpunkt und/oder zu Bedingungen glattstellen, die normalerweise inakzeptabel gewesen wären (oder andere Wertpapiere verkaufen, um Mittel aufzubringen). Auf diese Weise könnten dem Teilfonds Kapitalverluste entstehen.
Basiswertrisiko von Derivaten	Der Wert eines Derivats hängt in der Regel vom Wert eines Basiswerts ab. Der Wert eines Derivats korreliert möglicherweise nicht zu 100 % mit dem Wert des Basiswerts, so dass eine Wertänderung des Basiswerts möglicherweise nicht zu einer entsprechenden proportionalen Änderung des Werts des Derivats führt.
Risiko von Derivaten	Der Einsatz von Derivaten kann zu starken Änderungen am Wert des Teilfonds und potenziell zu einem hohen finanziellen Verlust führen.
Risiko börsengehandelter Derivate	Terminkontrakte verfügen möglicherweise nur über eine begrenzte Liquidität, da bestimmte Börsen die täglichen Schwankungen bei bestimmten Terminkontraktpreisen durch sogenannte „tägliche Kursschwankungsgrenzen“ oder „Tageslimits“ beschränken. Dadurch wird verhindert, dass an einem Handelstag Geschäfte zu Preisen abgewickelt werden, die über die Tageslimits hinausgehen. Wenn der Kurs eines bestimmten Terminkontrakts um einen Betrag in Höhe der täglichen Kursschwankungsgrenze gestiegen oder gefallen ist, können Positionen dieses Terminkontrakts auch nur gekauft oder verkauft werden, wenn Händler bereit sind, Geschäfte innerhalb dieser Grenze zu tätigen.
Fremdfinanzierungsrisiko	Wenn ein Teilfonds Derivate einsetzt, um ein Gesamtengagement einzugehen, das über sein Nettovermögen hinausgeht, kann dies zu potenziell großen finanziellen Verlusten führen. Außerdem führt dies dazu, dass der Teilfonds bestimmten mit der Verwendung von Derivaten verbundenen Risiken gegenüber (z. B. Kontrahentenrisiko-, Risiko von OTC-Derivaten und Marktrisiko) stärker ausgesetzt ist.
Risiko von OTC-gehandelten Derivaten	Die Preise für diese Instrumente werden nach subjektiven Kriterien festgesetzt und ihre Bewertung beschränkt sich auf eine kleine Anzahl von professionellen Marktteilnehmern, die oft in doppelter Eigenschaft als Kontrahent und Gestalter von Konditionen für dieselben Transaktionen tätig sind. Darüber hinaus unterliegen OTC-Derivate evtl. einem Kontrahentenrisiko – weitere Informationen finden Sie unter dem entsprechenden Risikofaktor.
Risiko von Verkaufspositionen	Wenn ein Teilfonds Derivate einsetzt, um Verkaufspositionen aufzubauen, können Gewinne realisiert werden, wenn der Wert der Basiswertpapiere fällt. Bei steigendem Wert der Basispapiere können aber auch Verluste entstehen. Das bedeutet, dass die Wertentwicklung des Teilfonds weniger stark an die Wertentwicklung der Art von Vermögenswerten gebunden ist, in die er normalerweise investiert.
Risiko durch Credit Default Swaps und andere synthetische Wertpapiere	Das Anlageportfolio eines Teilfonds darf zum Teil aus Credit Default Swaps und anderen synthetischen Wertpapieren bestehen, deren Basisverpflichtungen beispielsweise Leveraged-Loans, hochrentierliche Schuldverschreibungen oder ähnliche Papiere sein können. Eine Anlage in derartigen Vermögenswerten durch den Kauf von Credit Default Swaps und anderen synthetischen Wertpapieren bringt größere Risiken mit sich als der direkte Kauf dieser Anlagen. Im Hinblick auf jedes synthetische Wertpapier geht der Teilfonds in der Regel nur mit dem Kontrahenten dieses synthetischen Wertpapiers eine Vertragsbeziehung ein, nicht aber mit dem Referenzschuldner der Referenzobligation. Der Teilfonds ist im Allgemeinen nicht berechtigt, die Einhaltung der Konditionen der Referenzobligation durch den Referenzschuldner unmittelbar durchzusetzen und hat keinen Ausgleichsanspruch gegenüber dem Referenzschuldner, unterliegt evtl. den Ausgleichsansprüchen, die der Referenzschuldner gegenüber dem Kontrahenten oder Dritten geltend macht und besitzt im Allgemeinen weder Stimm- noch sonstige vertragliche Eigentumsrechte in Bezug auf die Referenzobligation. Darüber hinaus

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Derivaten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko durch Credit Default Swaps und andere synthetische Wertpapiere (Forts.)

profitiert der Teilfonds nicht unmittelbar von der Besicherung der Referenzobligations und kommt auch nicht in den Genuss der Rechtsbehelfe, die dem Inhaber dieser Referenzobligations normalerweise zur Verfügung stehen. Bei Insolvenz des Kontrahenten wird der Teilfonds zudem als allgemeiner Gläubiger dieses Kontrahenten behandelt und hat keinen Anspruch in Bezug auf die Referenzobligations. Folglich trägt der Teilfonds das Bonitätsrisiko sowohl des Kontrahenten als auch des Referenzschuldners. Die Konzentration synthetischer Wertpapiere mit beliebigem Kontrahenten unterwirft den Teilfonds somit einem zusätzlichen Risiko von Zahlungsausfällen seitens dieses Kontrahenten sowie des Referenzschuldners.

Auch wenn der Anlageverwalter davon ausgeht, dass die Renditen eines synthetischen Wertpapiers generell aufgrund der Konditionen des synthetischen Wertpapiers und der Übernahme des Bonitätsrisikos des Kontrahenten des synthetischen Wertpapiers den Ertrag der jeweiligen Referenzobligations widerspiegeln werden, kann ein synthetisches Wertpapier ferner eine andere Renditeerwartung, eine andere (und potenziell höhere) Ausfallwahrscheinlichkeit und voraussichtliche Verlustmerkmale nach einem Ausfall sowie eine andere voraussichtliche Rückzahlung nach einem Ausfall aufweisen. Im Vergleich zur Referenzobligations können die Konditionen eines synthetischen Wertpapiers zudem unterschiedliche Laufzeiten, Ausschüttungsdaten, Zinsen, Referenzzinssätze, Bonitätsrisiken oder sonstige kredit- oder nicht kreditbedingte Merkmale aufweisen. Bei Fälligkeit, Ausfall, Vorverlegung der Fälligkeit oder anderweitiger Kündigung (einschl. Put oder Call), die nichts mit einem Kreditereignis (im hierin definierten Sinne) des synthetischen Wertpapiers zu tun hat, können die Konditionen des synthetischen Wertpapiers erlauben oder vorschreiben, dass der Emittent dieses synthetischen Wertpapiers seine Verpflichtungen gemäß dem synthetischen Wertpapier erfüllt, indem er dem jeweiligen Teilfonds Wertpapiere andient, bei denen es sich nicht um die Referenzobligations handelt bzw. einen Betrag auszahlt, der nicht dem jeweils aktuellen Marktwert der Referenzobligations entspricht.

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken

Schwellenmarktrisiko

Bestimmte Teilfonds investieren möglicherweise in Regierungen von Schwellenmarktländern, die ihnen untergeordneten Einrichtungen und in sonstige Emittenten, die den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in Schwellenmarktländern ausüben.

Anlagen in Schwellenmärkten können größeren Schwankungen unterliegen als Anlagen in entwickelten Märkten. Einige dieser Märkte können relativ instabile Regierungen haben, sowie Volkswirtschaften, die nur auf wenigen Branchen beruhen, und Wertpapiermärkte, an denen nur eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren gehandelt werden. Viele Schwellenmärkte verfügen nicht über ein gut entwickeltes aufsichtsrechtliches System. Auch die Offenlegungsstandards können weniger streng sein als die der entwickelten Märkte.

Die Risiken der Enteignung, Besteuerung mit Beschlagnahmewirkung, Verstaatlichung sowie sozialer, politischer und wirtschaftlicher Instabilität sind in den Schwellenmärkten höher als in entwickelten Märkten. Neben der Quellenbesteuerung von Anlageerträgen können einige Schwellenmärkte gesonderte Kapitalertragsteuern für ausländische Anleger erheben.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Schwellenmarktrisiko
(Forts.)

Die Anlagemöglichkeiten ausländischer Investoren werden an einigen attraktiven Schwellenmärkten in unterschiedlichem Maße eingeschränkt. Darüber hinaus können einer oder mehrere Teilfonds möglicherweise das Angebot attraktiver Aktien nicht nutzen, da ausländische Anteilhaber bereits die per Gesetz zulässige Höchstbeteiligung halten. Möglicherweise muss die Rückführung von Anlageerträgen, von Kapitalerträgen und Verkaufserlösen ausländischer Anleger an einigen Schwellenmärkten bei einer staatlichen Stelle angezeigt und/oder durch diese genehmigt werden und kann Einschränkungen durch Devisenkontrollen unterliegen. Aufgrund solcher Auflagen können Anlagen in bestimmte Schwellenmärkte ein höheres Risiko bergen. Vorbehaltlich anderslautender Angaben in den Anlagezielen und der Anlagepolitik des Teilfonds wird ein Teilfonds nur in den Märkten investieren, deren Auflagen vom Verwaltungsrat für annehmbar erachtet werden.

Die allgemein an Schwellenmärkten anerkannten Verfahren für die Rechnungslegung, Abschlussprüfung und den Finanzausweis können erheblich von denen der entwickelten Märkte abweichen. Im Vergleich zu entwickelten Märkten können einige der Schwellenmärkte im Hinblick auf die Regulierung des Marktes, die Durchsetzung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen und die Überwachung der Anlegeraktivitäten, einschließlich Insiderhandel, niedrigere Maßstäbe ansetzen.

Die Wertpapiermärkte können ein wesentlich geringeres Handelsvolumen haben und damit von mangelnder Liquidität und hohen Kursschwankungen betroffen sein. Möglicherweise gibt es eine hohe Konzentration von Marktkapitalisierungen und Umsätzen einer kleinen Emittentengruppe, die eine begrenzte Anzahl von Branchen vertritt, sowie eine starke Ballung von Anlegern und Finanzvermittlern. Diese Faktoren können sich nachteilig auf die zeitnahe und preisliche Planung der Wertpapierkäufe oder -verkäufe eines Teilfonds auswirken.

Die Verfahren der Abwicklung von Wertpapiergeschäften auf Schwellenmärkten bergen höhere Risiken als die der entwickelten Märkte, da Broker und Kontrahenten dieser Länder möglicherweise über eine deutlich geringere Kapitaldecke verfügen. Ferner werden die Vermögenswerte in einigen Ländern möglicherweise nicht zuverlässig verwahrt und registriert. Verpasste Anlagechancen können sich aus Verzögerungen ergeben, wenn der Teilfonds nicht in der Lage ist, ein Wertpapier zu kaufen oder verkaufen.

Der Zugang zu öffentlich verfügbaren Informationen kann schlechter sein als es einige Anleger gewohnt sind. Die Standards und Anforderungen für die Rechnungslegung, Abschlussprüfung und den Finanzausweis der Einrichtungen mancher Länder halten möglicherweise keinem Vergleich mit den gewohnten Maßstäben der Anleger stand. Bestimmte Finanzmärkte weisen, trotz ihres allgemeinen Wachstumstrends, zum großen Teil beträchtlich niedrigere Volumina auf als entwickelte Märkte. Auch sind die Wertpapiere vieler Unternehmen weniger liquide und anfälliger für Preisschwankungen als die Wertpapiere vergleichbarer Unternehmen auf entwickelteren Märkten. Ferner herrschen in vielen Ländern unterschiedliche Standards für die staatliche Überwachung und Regulierung von Wertpapierbörsen, Finanzinstituten und Emittenten. Darüber hinaus können die Investmentaktivitäten bestimmter Teilfonds durch die Bedingungen, unter denen ausländischen Anlegern in bestimmten Ländern Anlagen in Wertpapieren erlaubt sind, sowie durch die für solche Anlagen geltenden Einschränkungen beeinflusst werden.

Von Schwellenländern begebene Schuldverschreibungen können ein hohes Risiko bergen. Sie müssen in Bezug auf Ratings keine Mindestanforderungen erfüllen und erhalten möglicherweise keine Bonitätseinstufung von einer international anerkannten Rating-Agentur. Der Emittent oder die Regierungsstelle, die für die Rückzahlung einer Schwellenmarktanleihe zuständig ist, ist möglicherweise nicht in der Lage oder bereit, den nach den Anleihekonditionen fälligen Kapitalbetrag und/oder Zinsertrag zurückzuzahlen. Infolgedessen kann es sein, dass der staatliche Emittent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt. In solchen Fällen kann der Fonds evtl. nur begrenzt Rechtsmittel gegen Emittenten und/oder Garantiegeber einlegen.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko von Anlagen in China

Soweit ein Teilfonds in Wertpapiere investiert, die auf dem chinesischen Festland begeben wurden, unterliegt er den Risiken, die dem chinesischen Markt innewohnen und die nachstehend im Einzelnen beschrieben sind.

Politische und soziale Risiken in China:

Politische Änderungen, soziale Instabilität und ungünstige diplomatische Entwicklungen, die in oder in Bezug auf China stattfinden können, könnten zur Auferlegung zusätzlicher staatlicher Beschränkungen, einschließlich Enteignung, konfiskatorischer Steuern oder Verstaatlichung einiger oder aller Vermögenswerte des Teilfonds, führen. Anleger sollten zudem beachten, dass eine Änderung der Politik der Regierung und zuständiger Behörden in China ungünstige Auswirkungen auf die Wertpapiermärkte in China und auf die Performance des Teilfonds haben können.

Wirtschaftliche Risiken in China:

Die Wirtschaft Chinas hat in den letzten 20 Jahren ein erhebliches und schnelles Wachstum verzeichnet. Es ist jedoch nicht sicher, dass dieses Wachstum fortbestehen wird, und es ist möglich, dass sich dieses Wachstum ungleich auf unterschiedliche geografische Regionen und Sektoren innerhalb der chinesischen Wirtschaft verteilen wird. Das Wirtschaftswachstum wurde darüber hinaus von Phasen hoher Inflation begleitet. Die chinesische Regierung hat von Zeit zu Zeit verschiedene Maßnahmen implementiert, um die Inflation zu kontrollieren und die Wachstumsrate der Wirtschaft zu beschränken. Des Weiteren hat die chinesische Regierung wirtschaftliche Reformen durchgeführt, um eine Dezentralisierung und eine Nutzung von Marktkräften zur Entwicklung der Wirtschaft Chinas zu erreichen. Diese Reformen haben zu einem signifikanten Wirtschaftswachstum und sozialen Fortschritt geführt. Es gibt jedoch keine Garantie dafür, dass die Regierung eine solche Wirtschaftspolitik weiter verfolgen wird, oder dass sie in diesem Falle weiterhin erfolgreich sein wird. Jegliche Anpassung und Änderung dieser Politik kann sich negativ auf die chinesischen Märkte und damit auf die Performance des Teilfonds auswirken.

Risiken in Verbindung mit dem chinesischen Rechtssystem:

Das chinesische Rechtssystem basiert auf geschriebenen Gesetzen und Verordnungen. Allerdings sind zahlreiche dieser Gesetze und Verordnungen – und insbesondere diejenigen, die den Wertpapiermarkt betreffen – relativ neu und in Entwicklung begriffen, weshalb die Vollstreckbarkeit solcher Gesetze und Verordnungen ungewiss ist. Solche Verordnungen ermächtigen zudem die CSRC und SAFE, diese in ihrem Ermessen auszulegen, was in weiterer Unsicherheit bezüglich ihrer Anwendung resultieren kann. Darüber hinaus kann, da sich das Rechtssystem noch in Entwicklung befindet, nicht garantiert werden, dass Änderungen bezüglich solcher Gesetze und Verordnungen bzw. deren Auslegung oder Durchsetzung keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit chinesischer Unternehmen haben werden, die den Wert der vom Teilfonds gehaltenen Anlagen beeinträchtigen können.

Risiko der Kontrolle von Währungsumrechnung und künftigen Änderungen von Wechselkursen durch die Regierung:

Die Umrechnung von Onshore-RMB in China in eine andere Währung unterliegt der Genehmigung von SAFE, und der Wechselkurs basiert auf einem verwalteten frei schwankenden Wechselkurssystem, das es dem Wert des Onshore-RMB gestattet, innerhalb eines regulierten Bereichs auf der Grundlage von Marktangebot und -nachfrage sowie unter Bezugnahme auf einen Währungskorb zu schwanken. Es ist nicht gewährleistet, dass der Wechselkurs für den Onshore-RMB in der Zukunft nicht erheblich gegenüber dem US-Dollar oder anderen Währungen schwanken wird.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Risiko von Anlagen
in China
(Forts.)

Risiken in Verbindung mit chinesischen Rechnungslegungs- und Berichtsstandards:
Chinesische Unternehmen, die Wertpapiere begeben, in die der Teilfonds investieren kann, müssen sich an chinesische Rechnungslegungs-, Abschlussprüfungs- und Berichtsstandards und -gepflogenheiten halten. Diese sind eventuell weniger strikt als ihre internationalen Pendanten und es können erhebliche Unterschiede zwischen Abschlüssen, die in Übereinstimmung mit chinesischen Standards erstellt wurden, und solchen, die in Übereinstimmung mit internationalen Rechnungslegungsstandards erstellt wurden, bestehen. Beispielsweise gibt es Unterschiede bei den Bewertungsmethoden für Besitztümer und Vermögenswerte sowie bei den Anforderungen für die Offenlegung von Informationen gegenüber Anlegern.

Risiken in Verbindung mit den chinesischen Finanzmärkten:
Anleger sollten beachten, dass sich die Finanzmärkte in China noch in der Entwicklung befinden und dass die Handelsvolumina dieser Börsen niedriger sein können als die von weiter entwickelten Finanzmärkten. Die Marktvolatilität und ein möglicher Mangel an Liquidität aufgrund geringer Handelsvolumina können zu erheblichen Schwankungen bei Wertpapierkursen führen, was in einer erheblichen Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds resultieren könnte. Der aufsichtsrechtliche und rechtliche Rahmen für Kapitalmärkte und Wertpapiere ist in China im Vergleich zu entwickelten Ländern noch in Entwicklung begriffen.

Risiken in Verbindung mit dem Eingreifen der Regierung in Finanzmärkte:
Die chinesische Regierung und die chinesischen Regulierungsbehörden können in die Finanzmärkte in China eingreifen, indem sie Handelsbeschränkungen auferlegen, ungedeckte Leerverkäufe verbieten oder Leerverkäufe für bestimmte Wertpapiere aussetzen. Dieses Eingreifen kann die Aktivitäten des Teilfonds beeinträchtigen und kann unvorhersehbare Auswirkungen auf den Teilfonds haben. Außerdem kann sich dieses Eingreifen negativ auf die allgemeine Marktstimmung auswirken, was wiederum die Performance des Teilfonds beeinträchtigen kann.

Risiken in Verbindung mit chinesischen Maklern:
Die Durchführung und Abrechnung von Geschäften oder die Übertragung von Geldmitteln oder Wertpapieren in China kann von Maklern („Makler in der VRC“) vorgenommen werden, die vom Anlageverwalter bestellt wurden. Es besteht das Risiko, dass der Teilfonds direkte oder indirekte Verluste aus dem Zahlungsausfall oder der Insolvenz eines Maklers in der VRC oder dessen Disqualifizierung als Makler erleidet. Dies kann den Teilfonds bei der Durchführung oder Abrechnung von Geschäften oder der Übertragung von Geldmitteln oder Wertpapieren beeinträchtigen. Für die Geschäfte auf chinesischen Märkten wird im Allgemeinen auf angemessen kostengünstige Provisionen und Wertpapierkurse geachtet. In dem Fall, dass nur ein einziger Makler in der VRC bestellt wird, weil der Anlageverwalter dies für sinnvoll hält, ist es möglich, dass der Teilfonds nicht zwangsläufig die niedrigste verfügbare Provision oder Händlerspanne zahlt. Die Durchführung des Geschäfts entspricht in diesem Fall jedoch den Standards für die bestmögliche Durchführung und ist im besten Interesse der Anteilhaber. Ungeachtet des Vorstehenden ist der Anlageverwalter bestrebt, die besten Nettoergebnisse für den Teilfonds zu erzielen, wobei er Faktoren berücksichtigt wie die vorherrschenden Marktbedingungen, den Preis (einschließlich geltender Maklerprovision oder Händlerspanne), Auftragsumfang, Schwierigkeiten bei der Durchführung und betriebliche Möglichkeiten des betrauten Maklers in der VRC sowie die Fähigkeit des Maklers in der VRC, den entsprechenden Wertpapierblock effizient zu positionieren.

Bei der Auswahl des Maklers in der VRC berücksichtigt der Anlageverwalter Faktoren wie das Preisniveau der Provisionen, den Umfang der jeweiligen Aufträge und die Ausführungsstandards. Falls der Anlageverwalter es für sinnvoll hält, wird möglicherweise nur ein einzelner Makler in der VRC bestellt und der RQFII-Teilfonds zahlt dann nicht zwangsläufig die niedrigste auf dem Markt verfügbare Provision.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko von Anlagen
in China
(Forts.)

Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China:

Anlagen in China unterliegen derzeit bestimmten zusätzlichen Risiken, insbesondere bezüglich der Fähigkeit, mit Wertpapieren im chinesischen Festland zu handeln. Der Handel mit bestimmten chinesischen Wertpapieren ist auf lizenzierte Anleger beschränkt, und die Fähigkeit des Anlegers, sein in diese Wertpapiere investiertes Kapital zurückzuführen, kann zeitweilig beschränkt sein. Aufgrund von Problemen im Zusammenhang mit Liquidität und Kapitalrückführungen kann der Anlageverwalter von Zeit zu Zeit bestimmen, dass es für den betreffenden Teilfonds unangemessen ist, direkte Anlagen in bestimmten Wertpapieren vorzunehmen. Infolgedessen kann der Anlageverwalter beschließen, Engagements gegenüber chinesischen Wertpapieren indirekt (beispielsweise über Derivate oder Schuldscheine, die die Anforderungen für übertragbare Wertpapiere erfüllen) einzugehen. Möglicherweise ist er somit nicht in der Lage, ein volles Engagement gegenüber den chinesischen Märkten zu erzielen.

Risiken in Verbindung mit Schuldtiteln, die von chinesischen Unternehmen auf Offshore-Märkte begeben werden:

Bei Teilfonds, denen es gestattet ist, in Schuldtitel zu investieren, die von chinesischen Unternehmen auf Offshore-Märkten begeben werden, sollten sich Anleger dessen bewusst sein, dass zur Ermöglichung solcher Geschäfte üblicherweise bestimmte Strukturen geschaffen werden. In der Regel wird das chinesische Unternehmen („Sponsor-Unternehmen“) Fremdkapital aufnehmen, indem es einen Special Purpose Offshore Debt Fund („OSDF“) auflegt, der Schuldtitel an ausländische Anleger ausgibt. Der OSDF verwendet die Erlöse dieser Schuldtitelemission dann, um sich durch die Zeichnung von Aktienpapieren am Kapital des Sponsor-Unternehmens zu beteiligen. Der OSDF hält normalerweise keine direkten Sicherheiten bezüglich der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Sponsor-Unternehmens, und im Fall eines Ausfalls des Sponsor-Unternehmens ist es daher wahrscheinlich, dass dem OSDF Verluste entstehen. Weiterhin kann das Sponsor-Unternehmen Gelder nur in der Form besteuert Dividenden und ausschließlich mit Zustimmung der entsprechenden chinesischen Regulierungsbehörden an den OSDF überweisen. Dividenden können nur ausgeschüttet werden, wenn das Sponsor-Unternehmen Gewinne erzielt. Um seinen bei Fälligkeit der ausgegebenen Schuldtitel entstehenden Verpflichtungen nachkommen zu können, benötigt der OSDF gegebenenfalls weitere Kapitalzuführungen, welche durch die Ausgabe neuer Schuldtitel erzielt werden.

Risiko, dass Barmittelbestände und indirekte Anlagen die Anlageperformance beeinträchtigen:

Aufgrund der Betriebsauflagen der RQFII-Regelung und zur Handhabung von Zeichnungen, Umtauschvorgängen und Rücknahmen von Teilfondsanteilen kann der Anlageverwalter (i) Barmittel in größerem Umfang im Teilfonds halten; und/oder (ii) Anlagen halten, die ein indirektes Engagement in Wertpapieren bieten, die in China begeben wurden. Diese beiden Methoden können die Anlageperformance des Teilfonds beeinträchtigen.

Weitere maßgebliche Risiken:

Anleger sollten ferner die folgenden Risikofaktoren beachten, die auf den Teilfonds zutreffen können und die in diesem Abschnitt jeweils im Einzelnen beschrieben werden: Risiken in Verbindung mit chinesischen A-Aktien, der Liquidität des chinesischen Rentenmarkts, dem chinesischen Kreditrating, dem China Interbank Bond Market, der Besteuerung in China, dem Renminbi als Währung und RQFII.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Risiko in Verbindung mit chinesischen A-Aktien	<p><i>Volatilitätsrisiko:</i></p> <p>Das Vorhandensein eines liquiden Handelsmarkts für chinesische A-Aktien kann davon abhängig sein, ob es ein Angebot an und eine Nachfrage nach chinesischen A-Aktien gibt. Der Preis, zu dem Wertpapiere vom Teilfonds ge- oder verkauft werden können, und der Nettoinventarwert des Teilfonds können beeinträchtigt werden, wenn Wertpapiermärkte für chinesische A-Aktien nur in beschränktem Umfang oder nicht vorhanden sind. Der Markt für chinesische A-Aktien kann volatil und instabiler sein (z. B. aufgrund des Risikos der Aussetzung eines bestimmten Titels oder eines Eingreifens der Regierung). Marktvolatilität und Abrechnungsprobleme auf den Märkten für chinesische A-Aktien können außerdem zu erheblichen Preisschwankungen der an solchen Märkten gehandelten Wertpapiere führen und damit den Wert des Teilfonds beeinträchtigen.</p> <p><i>Risiko von Handelsbeschränkungen:</i></p> <p>Wertpapierbörsen in China haben normalerweise das Recht, den Handel für ein an der jeweiligen Börse gehandeltes Wertpapier auszusetzen oder zu beschränken. Insbesondere unterliegen chinesische A-Aktien Handelsspannenbeschränkungen durch die Börsen, wobei der Handel mit solchen Wertpapieren an der jeweiligen Börse ausgesetzt werden kann, falls der Handelspreis des Wertpapiers über bzw. unter den Grenzwert für die Handelsspanne gestiegen bzw. gefallen ist. Eine Aussetzung macht es für den Anlageverwalter unmöglich, Positionen aufzulösen, was den Teilfonds erheblichen Verlusten aussetzen kann. Darüber hinaus ist es dem Anlageverwalter nach einer späteren Aufhebung der Aussetzung eventuell nicht möglich, Positionen zu einem günstigen Preis zu liquidieren, was den Teilfonds erheblichen Verlusten aussetzen könnte.</p> <p>Chinesische A-Aktien können nur von Zeit zu Zeit vom Teilfonds gekauft oder an den Teilfonds verkauft werden, wenn die jeweiligen chinesische A-Aktien an der Shanghai Stock Exchange bzw. der Shenzhen Stock Exchange ver- oder gekauft werden können.</p> <p>In Anbetracht der Tatsache, dass der Markt für chinesische A-Aktien als volatil und instabil angesehen wird (mit dem Risiko der Aussetzung eines bestimmten Titels oder eines Eingreifens der Regierung), kann auch die Zeichnung und Rücknahme von Aktien Unterbrechungen ausgesetzt sein.</p>
Liquiditätsrisiko des chinesischen Rentenmarkts	<p>Der chinesische Rentenmarkt befindet sich noch in Entwicklung und die Geld-Brief-Spanne für festverzinsliche Wertpapiere kann hoch sein. Dem Teilfonds können daher erhebliche Handelskosten entstehen und er kann sogar Verluste beim Verkauf solcher Anlagen erleiden. Da es keinen regulären und aktiven Sekundärmarkt gibt, kann der Teilfonds seine Anleihepositionen eventuell nicht zu Preisen verkaufen, die der Anlageverwalter als vorteilhaft ansieht, und muss die Anleihen möglicherweise bis zu ihrem Fälligkeitstermin halten. Falls erhebliche Rücknahmeanträge eingehen, kann sich der Teilfonds gezwungen sehen, seine notierten Anleihen mit einem Abschlag zu veräußern, um diese Rücknahmeanträge zu erfüllen, und dadurch können dem Teilfonds Verluste entstehen.</p>
Risiko in Verbindung mit dem chinesischen Kreditrating	<p>Einige der vom Teilfonds gehaltenen Schuldtitel haben ein Kreditrating einer lokalen chinesischen Kreditratingagentur erhalten. Die Ratingkriterien und die Ratingmethodik dieser Agenturen können von denen der meisten etablierten internationalen Kreditratingagenturen (z. B. S&P, Moody's oder Fitch) abweichen. Daher bieten die Ratingsysteme dieser Agenturen möglicherweise keinen gleichwertigen Standard für Vergleiche mit Wertpapieren, die von internationalen Kreditratingagenturen bewertet wurden.</p> <p>Bei der Auswahl der Schuldtitel des Teilfonds kann der Anlageverwalter sich auf Kreditratings lokaler chinesischer Kreditratingagenturen beziehen, wird sich jedoch überwiegend auf seine eigene interne Analyse verlassen, um jeden Schuldtitel unabhängig zu beurteilen.</p> <p>Anleger, deren Entscheidung für eine Anlage in einem Teilfonds auf Kreditratings basiert, sollten der vorstehenden Risikowarnung besondere Beachtung schenken.</p>

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko in Verbindung mit dem China Interbank Bond Market	<p>Der China Interbank Bond Market („CIBM“) ist ein OTC-Markt außerhalb der beiden Hauptbörsen in China. Am CIBM handeln institutionelle Anleger Staats-, Regierungs- und Unternehmensanleihen auf individueller, angebotsbasierter Basis. Am CIBM werden über 95 % der umlaufenden Anleihewerte des Gesamthandelsvolumens in China gehandelt.</p> <p>Zu den wichtigsten am CIBM gehandelten Schuldtiteln zählen Staatsanleihen, Anleihenpensionsgeschäfte, Anleihenleihgeschäfte, Wechsel der People's Bank of China („PBOC“) und andere finanzielle Schuldtitel.</p> <p>Der CIBM wird durch die PBOC beaufsichtigt und überwacht. Die PBOC ist unter anderem für die Aufstellung von Notierungs-, Handels- und Funktionsregeln für den CIBM und die Überwachung der Marktbetreiber des CIBM verantwortlich.</p> <p>Der CIBM bietet zwei Handelsmodelle: (i) bilaterale Verhandlung und (ii) Click-and-Deal.</p> <p>Im Rahmen des China Foreign Exchange Trading System, bei dem es sich um die vereinheitlichte Handelsplattform für den CIBM handelt, gilt die Verhandlung für alle Interbank- Produkte, während der One-Click-Handel nur für Baranleihen und Zinsderivate verwendet wird.</p> <p>Der Market-Maker-Mechanismus, bei dem eine Instanz bilaterale Notierungen für Anleihen sicherstellt, wurde 2001 offiziell eingeführt, um die Marktliquidität und die Effizienz zu verbessern. Unter Einsatz von Market Making abgewickelte Handelsgeschäfte profitieren ggf. von Vorteilen wie geringeren Handels- und Abrechnungskosten.</p> <p>Anleihengeschäfte müssen per bilateralem Handel über unabhängige Verhandlungen angebahnt werden und müssen individuell abgeschlossen werden. Die Geld- und Briefkurse für primäre Anleihengeschäfte und die Zinssätze für Rückkäufe müssen unabhängig von den Parteien des Geschäfts bestimmt werden.</p> <p>Beide Parteien eines Geschäfts müssen üblicherweise in Übereinstimmung mit der Vereinbarung umgehend Anweisungen zur Lieferung von Anleihen und Geldmitteln senden und müssen über ausreichend Anleihen und Geldmittel zur Lieferung am vereinbarten Lieferdatum verfügen.</p> <p>Die CSDCC liefert Anleihen pünktlich entsprechend den Anweisungen beider Parteien eines Geschäfts. Clearingbanken handhaben pünktlich die Überweisung und Übertragung von Geldmitteln für Anleihegeschäfte im Auftrag der Beteiligten.</p> <p>Anleger sollten sich dessen bewusst sein, dass der Handel auf dem CIBM den Teilfonds erhöhten Gegenpartei- und Liquiditätsrisiken aussetzt.</p> <p><i>Abrechnungsrisiko:</i></p> <p>Der CIBM bietet mehrere Methoden zur Abrechnung von Geschäften, beispielsweise die Lieferung von Wertpapieren durch den Kontrahenten nach Eingang der Zahlung durch den Teilfonds, die Zahlung durch den Teilfonds nach der Lieferung des entsprechenden Wertpapiers durch den Kontrahenten oder die zeitgleiche Lieferung des Wertpapiers und Zahlung durch die jeweilige Partei. Obwohl der Anlageverwalter eventuell in der Lage ist, für den Teilfonds günstige Bedingungen auszuhandeln (z. B. die Erfordernis der gleichzeitigen Lieferung von Wertpapier und Zahlung), ist nicht gewährleistet, dass keine Abrechnungsrisiken bestehen. Wenn der Kontrahent seine Verpflichtungen im Rahmen eines Geschäfts nicht erfüllt, erleidet der Fonds Verluste.</p>
--	---

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Risiko in Verbindung mit dem China Interbank Bond Market (Forts.)	<p>Der Teilfonds kann auch auf dem Weg über den Devisenmarkt in den chinesischen Rentenmarkt investieren und alle Anleihen-Handelsgeschäfte werden über die CSDCC abgerechnet. Die CSDCC ist Chinas einzige Wertpapierdepot- und Clearingstelle. Sie ist bei der State Administration for Industry and Commerce eingetragen und arbeitet unter der Aufsicht der zuständigen chinesischen Behörden. Zum Datum des Prospekts aus dem Mai 2016 hat die CSDCC zwar ein eingetragenes Grundkapital von 600 Millionen RMB und ein Gesamtkapital von 1,2 Milliarden RMB, es besteht jedoch das Risiko einer Liquidation der CSDCC. Die Shanghai Stock Exchange und die Shenzhen Stock Exchange halten derzeit jeweils 50 % des eingetragenen Grundkapitals der CSDCC.</p> <p>Die CSDCC hat ein spezielles Treuhandkonto eingerichtet, auf dem die an einen empfangenden Beteiligten zu liefernden Wertpapiere und die an einen liefernden Beteiligten zu liefernden Geldmittel vor der Abrechnung hinterlegt werden.</p> <p>Falls ein Beteiligter einen an die CSDCC zahlbaren Betrag nicht zahlt, ist die CSDCC befugt, die verfügbaren Geldmittel zur Befriedigung eines der CSDCC geschuldeten Betrags entweder aus (i) Barsicherheiten zu entnehmen, die vom zahlungsunfähigen Beteiligten bereitgestellt wurden; (ii) oder aus Barmitteln zu entnehmen, die im gemeinsamen Garantiefonds enthalten sind und vom zahlungsunfähigen Beteiligten bereitgestellt wurden; oder (iii) aus Barmitteln zu entnehmen, die durch den Verkauf von Wertpapieren generiert werden. Die zahlungsunfähige Partei ist für die Auslagen und jegliche Preisunterschiede, die aus dem Verkauf der Wertpapiere entstehen, verantwortlich.</p> <p>Falls ein Beteiligter Wertpapiere nicht liefert, ist die CSDCC befugt, die dem liefernden Beteiligten zustehende Zahlung zurückzuhalten, bis die ausstehende Verpflichtung erfüllt wurde. Außerdem darf die CSDCC alle Wertpapiere (anstelle der Wertpapiere, die Gegenstand der Lieferverpflichtungen sind) aus den folgenden Quellen nutzen, um die Verpflichtungen und Verbindlichkeiten eines solchen Beteiligten gegenüber der CSDCC zu befriedigen:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) von der zahlungsunfähigen Partei gelieferte Wertpapiere; (ii) unter Verwendung der Gelder auf dem speziellen Treuhandkonto erworbene Wertpapiere; oder (iii) der CSDCC aus anderen, alternativen Quellen zur Verfügung stehende Wertpapiere. <p>Zwar beabsichtigt die CSDCC, die Zahlung und die Wertpapiere an die jeweiligen Beteiligten zu liefern, doch kann es zu Verzögerungen kommen, falls eine der Parteien ihre Zahlungs- oder Lieferverpflichtung nicht erfüllt.</p>
---	--

Risiko in Verbindung mit der Besteuerung in China	<p>Ebenso wie bei anderen Teilfonds können Erträge und Gewinne aus China der Quellensteuer und der Kapitalertragssteuer unterliegen. Die Auslegung und die Anwendbarkeit der bestehenden chinesischen Steuergesetze ist eventuell weniger einheitlich und transparent, als es in entwickelteren Ländern der Fall ist, und sie können sich von Region zu Region unterscheiden. Es besteht die Möglichkeit, dass die derzeitigen Steuergesetze, -verordnungen und -gepflogenheiten in China in der Zukunft rückwirkend geändert werden. Darüber hinaus ist nicht gewährleistet, dass derzeit für ausländische Unternehmen ggf. bestehende Steueranreize nicht abgeschafft werden und dass die bestehenden Steuergesetze und -verordnungen in der Zukunft nicht überarbeitet oder geändert werden. Jede dieser Änderungen kann die Erträge und/oder den Wert der Anlagen des Teilfonds schmälern. Die chinesische Regierung hat in den letzten Jahren mehrere Steuerreformmaßnahmen implementiert. Die aktuellen Gesetze und Vorschriften können in Zukunft geändert oder ergänzt werden. Alle Änderungen oder Ergänzungen der Steuergesetze und -vorschriften können sich auf den Gewinn nach Steuern von chinesischen Unternehmen und deren ausländischen Investoren, wie dem Teilfonds, auswirken. Es ist nicht gewährleistet, dass neue Steuergesetze, -verordnungen und -gepflogenheiten in China, die in der Zukunft verabschiedet werden, nicht das steuerliche Engagement des Teilfonds und/oder seiner Anteilinhaber beeinträchtigen werden.</p> <p>Der Fonds geht davon aus, dass der Teilfonds als in Luxemburg steueransässig angesehen werden sollte und daher in den Genuss der Steuerbefreiung für Kapitalerträge im Rahmen des Doppelbesteuerungsabkommens zwischen Luxemburg und China kommen sollte.</p> <p>Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Prospekts aus dem Mai 2016 hatten die chinesischen Steuerbehörden zwei Rundschreiben zu Besteuerung herausgegeben, die unter anderem die steuerliche Behandlung mit Bezug auf Stock Connect und RQFII klarstellen:</p>
---	--

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Risiko in Verbindung mit der Besteuerung in China (Forts.)

Stock Connect

Die chinesischen Steuerbehörden haben klargestellt, dass:

- eine Befreiung von der Gewerbesteuer und der Einkommensteuer auf Kapitalerträge für den Handel über Stock Connect gilt (dies wird als vorübergehende Befreiung dargestellt, doch ist kein Enddatum angegeben);
- die normale chinesische Stempelsteuer zu zahlen ist; und
- eine 10-prozentige Quellensteuer auf Dividenden anfällt.

RQFII

Die chinesischen Steuerbehörden haben mit Bezug auf RQFII klargestellt, dass mit Wirkung zum 17. November 2014 eine entsprechende Befreiung von der Gewerbesteuer und der Einkommensteuer auf Kapitalerträge im Hinblick auf Aktienwerte und andere Aktienanlagen gilt. Ferner wird erwartet, dass die normale chinesische Stempelsteuer anfällt und dass ggf. Quellensteuern auf Dividenden zu zahlen sind.

Angesichts der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Unsicherheiten in China behält sich der Fonds das Recht vor, Rückstellungen für Steuern zu bilden oder einen Betrag für Steuern (die ggf. vom Teilfonds im Hinblick auf seine Anlagen in China an die chinesischen Steuerbehörden zu zahlen sind) vom Vermögen des Teilfonds abzuziehen bzw. einzubehalten. Der Betrag der Rückstellung (soweit vorgenommen) wird im Abschluss des Fonds ausgewiesen. Diesbezüglich hat der Fonds zum Datum des Prospekts aus dem Mai 2016 festgelegt, dass keine Steuerrückstellungen für Kapitalerträge aus Anlagen in der VRC vorgenommen werden. Vom Fonds für Steuern vorgenommene Rückstellungen können höher oder niedriger als die tatsächlichen chinesischen Steuerverbindlichkeiten des Teilfonds ausfallen. Falls der Teilfonds nicht ausreichend Mittel zurückgestellt hat, um diese Steuerverpflichtungen zu erfüllen, kann der Fehlbetrag dem Vermögen des Teilfonds belastet werden, um den tatsächlichen chinesischen Steuerverbindlichkeiten nachzukommen. In der Folge können sich die Erträge und/oder die Entwicklung des Teilfonds verringern bzw. beeinträchtigt werden und die Auswirkungen bzw. das Ausmaß der Auswirkungen auf den einzelnen Anteilinhaber können unterschiedlich groß sein – in Abhängigkeit von Faktoren wie der Höhe der Rückstellungen des Teilfonds für Steuern und der Höhe des Fehlbetrags zum jeweiligen Zeitpunkt sowie des Zeitpunkts, zu dem der jeweilige Anteilinhaber seine Anteile am Teilfonds gezeichnet und/oder zurückgegeben hat.

Währungsrisiko des Renminbi

Der Renminbi ist keine frei konvertierbare Währung und unterliegt Devisenkontrollbestimmungen und Rückführungsbeschränkungen durch die chinesische Regierung. Die Devisenkontrollverordnungen oder Änderungen daran können zu Schwierigkeiten bei der Rückführung von Geldmitteln führen und insbesondere die Performance der Anlagen des Teilfonds beeinträchtigen.

Die Konvertierbarkeit des Renminbi unterliegt der Devisenkontrollpolitik und Rückführungsbeschränkungen. Die Konvertierung von Fremdwährungen in Renminbi erfolgt auf der Grundlage des geltenden Kurses für Offshore-Renminbi ("CNH"). Der tägliche Handelskurs des CNH gegenüber anderen Hauptwährungen auf dem Interbanken- Devisenmarkt kann sich innerhalb eines Bereichs um die von der People's Bank of China ("PBC") veröffentlichte zentrale Parität frei bewegen. Der Wert des CNH kann aufgrund einer Reihe von Faktoren, insbesondere der jeweiligen Devisenkontrollmaßnahmen und Rückführungsbeschränkungen der chinesischen Regierung sowie anderer externer Faktoren und Marktkräfte, eventuell erheblich vom Wert des Onshore-RMB ("CNY") abweichen.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Währungsrisiko des Renminbi (Forts.)	Der CNH-Markt steht am Anfang der Entwicklung. Es kann Phasen geben, in denen es für die Marktteilnehmer schwierig ist, CNH zu erhalten oder zu veräußern. Zudem kann ein staatlicher oder aufsichtsrechtlicher Eingriff in den CNH-Markt die Verfügbarkeit und/oder Konvertierbarkeit des CNH beeinflussen. In diesen Situationen kann der Wechselkurs erheblich schwanken, und es ist gegebenenfalls nicht möglich, über einen gewohnten Kanal einen Wechselkurs zu erhalten.
RQFII-Risiko	<p>Bestimmte Teilfonds (die „RQFII-Teilfonds“) können in Übereinstimmung mit ihren Anlagezielen und ihrer Anlagepolitik in Wertpapiere investieren, die auf dem chinesischen Festland begeben wurden. Neben den Risiken, die mit weltweit und in Schwellenmärkten getätigten Anlagen einhergehen, sowie anderen Anlagerisiken, die im Allgemeinen den in Anhang 2 des Prospekts beschriebenen entsprechen und für Anlagen in China gelten, werden Anleger der RQFII-Teilfonds auf die nachstehenden zusätzlichen spezifischen Risiken hingewiesen.</p> <p><i>Konzentrationsrisiko:</i> Einige der RQFII-Teilfonds (zum Datum des Prospekts aus dem Mai 2016 insbesondere der All China Equity Fund, der Onshore Renminbi Bond Fund und der Renminbi Bond Fund) können eine starke Konzentration in Wertpapieren aufweisen, die von Unternehmen begeben werden, welche entweder auf dem chinesischen Festland gegründet wurden oder die einen Großteil ihres Umsatzes auf dem chinesischen Festland erzielen oder ein erhebliches Engagement auf dem chinesischen Festland haben. Somit kann die Performance der RQFII-Teilfonds der Kursvolatilität unterliegen und anfälliger für die Auswirkungen von einzelnen wirtschaftlichen, Markt-, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen sein.</p> <p><i>Verwahrungsrisiko bei Anlagen in China:</i> Der Anlageverwalter (in seiner Eigenschaft als RQFII) und die Verwahrstelle haben HSBC China (die „lokale RQFII-Depotbank“) gemäß den relevanten Gesetzen und Verordnungen zur Depotbank für die Verwahrung der Vermögenswerte der RQFII-Teilfonds in China ernannt. Chinesische Wertpapiere werden in Übereinstimmung mit diesen Regeln und Verordnungen eingetragen und von der lokalen RQFII-Depotbank in elektronischer Form auf einem Wertpapierkonto bei der CSDCC verwahrt. Barmittel werden auf einem Barmittelkonto bei der lokalen RQFII-Depotbank verwahrt. Die Verwahrstelle trifft Vorkehrungen, um sicherzustellen, dass die lokale RQFII-Depotbank geeignete Verfahren zur ordnungsgemäßen Verwahrung der Vermögenswerte der RQFII-Teilfonds umsetzt, einschließlich der Führung von Aufzeichnungen, aus denen klar hervorgeht, dass die Vermögenswerte der RQFII-Teilfonds im Namen des RQFII-Teilfonds ausgewiesen sind und von den anderen Vermögenswerten der lokalen RQFII-Depotbank getrennt werden.</p> <p>Anleger sollten beachten, dass Barmittel, die auf dem Barmittelkonto eines RQFII-Teilfonds bei der lokalen RQFII-Depotbank hinterlegt werden, nicht getrennt aufbewahrt werden, sondern als fällige Schuld der lokalen RQFII-Depotbank gegenüber diesem RQFII-Teilfonds in seiner Eigenschaft als Einleger angesehen werden. Solche Barmittel werden mit Barmitteln vermengt, die anderen Kunden oder Gläubigern der lokalen RQFII-Depotbank gehören. Im Falle einer Insolvenz oder Liquidation der lokalen RQFII-Depotbank hat ein RQFII-Teilfonds keine Eigentumsrechte an den auf einem solchen Barmittelkonto hinterlegten Barmitteln und dieser RQFII-Teilfonds wird zu einem ungesicherten Gläubiger der lokalen RQFII-Depotbank, der gleichrangig mit allen anderen ungesicherten Gläubigern behandelt wird. Der RQFII-Teilfonds kann mit Schwierigkeiten und/oder Verzögerungen bei der Beitreibung solcher Schulden konfrontiert sein oder nicht in der Lage sein, diese in vollem Umfang oder überhaupt beizutreiben, wodurch dem RQFII-Teilfonds Verluste entstehen können.</p> <p><i>Risiken in Verbindung mit der RQFII-Regelung:</i> Im Rahmen der derzeitigen chinesischen Gesetze und Verordnungen können die Anlagen des RQFII-Teilfonds in chinesischen Wertpapieren nur durch oder über einen RQFII getätigt werden und dies kann nur innerhalb einer bestimmten Anlagequote geschehen, die im Rahmen und vorbehaltlich der geltenden chinesischen aufsichtsrechtlichen Auflagen gewährt wurde. Die RQFII-Regelung unterliegt Regeln und Verordnungen der Behörden auf dem chinesischen Festland.</p>

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

RQFII-Risiko
(Forts.)

Weder der Fonds noch die RQFII-Teilfonds sind selbst RQFII, doch sie erlangen über die RQFII-Quote des Anlageverwalters Zugang zum chinesischen Binnenmarkt für Wertpapiere. Der Verwaltungsrat kann beschließen, einen RQFII-Teilfonds unangekündigt für weitere Zeichnungen zu schließen, falls der Gesamtzeichnungsbetrag die relevante RQFII-Quote erreicht, die diesem Teilfonds vom Anlageverwalter zur Verfügung gestellt wurde.

Anleger sollten beachten, dass der RQFII-Status jederzeit ausgesetzt oder widerrufen werden könnte, was ungünstige Auswirkungen auf die Performance eines RQFII-Teilfonds haben kann, da der Teilfonds eventuell seine Wertpapierbestände innerhalb eines kurzen Zeitraums veräußern muss. Außerdem können RQFII durch die chinesische Regierung auferlegte Beschränkungen die Liquidität und die Performance eines RQFII-Teilfonds beeinträchtigen.

SAFE reguliert und überwacht die Rückführung von Geldmitteln durch einen RQFII aus China. Die Rückführungen durch RQFII im Hinblick auf einen in Renminbi geführten offenen Fonds (wie den RQFII-Teilfonds) unterliegen derzeit keinen Rückführungsbeschränkungen und keiner Genehmigungspflicht, wobei Rechtsgültigkeits- und Compliance-Prüfungen vorgenommen werden und monatliche Berichte zu Überweisungen und Rückführungen von der lokalen RQFII-Depotbank bei SAFE eingereicht werden. Es ist jedoch nicht gewährleistet, dass die chinesischen Regeln und Verordnungen sich nicht ändern werden oder dass in der Zukunft keine Rückführungsbeschränkungen auferlegt werden. Beschränkungen hinsichtlich der Rückführung des angelegten Kapitals und der Nettogewinne können die Fähigkeit eines RQFII-Teilfonds zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen von Anteilhabern beeinträchtigen. Ferner kann die Rechtsgültigkeits- und Compliance-Prüfung durch die lokale RQFII-Depotbank bei jeder Rückführung zu Verzögerungen oder auch zu einer Ablehnung der lokalen RQFII-Depotbank führen, falls die RQFII-Regeln und Verordnungen nicht eingehalten werden. In einem solchen Fall wird erwartet, dass die Rücknahmeerlöse so bald wie möglich und nach Abschluss der Rückführung der betroffenen Geldmittel an den Anteilhaber gezahlt werden, der den Rücknahmeantrag gestellt hat. Es sei jedoch darauf hingewiesen, dass der tatsächliche Zeitaufwand für den Abschluss der entsprechenden Rückführung außerhalb des Einflussbereichs des Anlageverwalters liegt.

RQFII-Quoten werden im Allgemeinen einem RQFII gewährt. Die Regeln und Beschränkungen im Rahmen der RQFII-Verordnungen gelten im Allgemeinen für den RQFII in seiner Gesamtheit und nicht einfach nur für die Anlagen, die ein RQFII-Teilfonds tätigt. Es ist in den RQFII-Maßnahmen vorgesehen, dass der Umfang der Quote von SAFE verringert oder gestrichen werden kann, falls der RQFII nicht in der Lage ist, seine RQFII-Quote effektiv innerhalb eines Jahres im Anschluss an deren Gewährung zu nutzen. Falls SAFE die Quote des RQFII verringert, kann dies die Fähigkeit des Anlageverwalters zur effektiven Verfolgung der Anlagestrategie eines RQFII-Teilfonds beeinträchtigen. SAFE kann aufsichtsrechtliche Sanktionen auferlegen, falls der RQFII oder die lokale RQFII-Depotbank gegen eine Bestimmung der RQFII-Maßnahmen verstößt. Verstöße könnten zur Widerrufung der Quote des RQFII oder anderen aufsichtsrechtlichen Sanktionen führen und können den Teil der Quote des RQFII, der für die Anlage durch einen RQFII-Teilfonds zur Verfügung gestellt wurde, beeinträchtigen.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

RQFII-Risiko (Forts.)	<p>Anleger sollten beachten, dass nicht gewährleistet ist, dass ein RQFII seinen RQFII-Status beibehält oder seine RQFII-Quote zur Verfügung stellt oder dass einem RQFII-Teilfonds ein ausreichender Teil einer RQFII-Quote durch einen RQFII zur Verfügung gestellt wird, um alle Zeichnungsanträge für einen RQFII-Teilfonds zu bedienen, oder dass Rücknahmeanträge termingerecht ausgeführt werden können. Letzteres kann durch Rückführungsbeschränkungen oder ungünstige Änderungen maßgeblicher Gesetze oder Verordnungen bedingt sein. Solche Faktoren können die Fähigkeit zur fristgerechten Ausführung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträgen einschränken. Unter extremen Umständen kann ein RQFII-Teilfonds aufgrund einer unzureichenden RQFII-Quote, beschränkter Anlagemöglichkeiten oder der Unfähigkeit, aufgrund von RQFII-Anlagebeschränkungen, Illiquidität des chinesischen Binnenmarkts für Wertpapiere und/oder Verzögerungen oder Unterbrechungen bei der Durchführung oder bei der Abwicklung von Handelsgeschäften sein Anlageziel oder seine Anlagestrategie vollständig umzusetzen oder zu verfolgen, erhebliche Verluste erleiden.</p> <p>Die derzeitigen RQFII-Verordnungen können sich ändern, was auch rückwirkend der Fall sein kann. Außerdem ist nicht gewährleistet, dass die RQFII-Verordnungen nicht abgeschafft werden. Ein RQFII-Teilfonds, der in chinesische Binnenmärkte für Wertpapiere investiert, kann infolge solcher Änderungen beeinträchtigt werden.</p>
Stock Connect-Risiko	<p><i>Risiken in Verbindung mit dem Wertpapierhandel in China über Stock Connect:</i></p> <p>Soweit die Anlagen des Teilfonds in China über Stock Connect gehandelt werden, können solche Handelsgeschäfte zusätzlichen Risikofaktoren unterliegen. Die Anteilsinhaber werden insbesondere darauf hingewiesen, dass es sich bei Stock Connect um ein neues Handelsprogramm handelt. Die maßgeblichen Verordnungen sind unerprobt und können sich ändern. Stock Connect unterliegt Quotenbeschränkungen, die die Fähigkeit des Teilfonds zur termingerechten Durchführung von Handelsgeschäften über Stock Connect einschränken können. Dies kann die Fähigkeit des Teilfonds zur effektiven Umsetzung seiner Anlagestrategie beeinträchtigen. Zunächst umfasst das Universum von Stock Connect alle im SSE 180 Index und im SSE 380 Index enthaltenen Titel sowie alle an der SSE notierten chinesischen A-Aktien. Die Anteilinhaber werden ferner darauf hingewiesen, dass im Rahmen der geltenden Verordnungen ein Wertpapier aus dem Universum von Stock Connect gestrichen werden kann. Dies kann die Fähigkeit des Teilfonds zur Erreichung seines Anlageziels beeinträchtigen, beispielsweise wenn der Anlageverwalter ein Wertpapier kaufen möchte, das aus dem Universum von Stock Connect gestrichen wurde.</p> <p><i>Wirtschaftlicher Eigentümer der SSE-Anteile</i></p> <p>Stock Connect umfasst den Northbound Link, über den Anleger aus Hongkong und anderen Ländern, wie der Fonds, chinesische A-Aktien erwerben und halten können, die an der SSE notiert sind („SSE-Anteile“), und den Southbound Link, über den Anleger auf dem chinesischen Festland Anteile erwerben und halten können, die an der SEHK notiert sind. Der Fonds handelt über seinen mit der Unterdepotbank des Fonds, die ein SEHK-Börsenteilnehmer ist, verbundenen Makler mit SSE-Anteilen. Diese SSE-Anteile werden nach der Abwicklung von Maklern oder Verwahrstellen als Clearing-Teilnehmer in Konten im Hong Kong Central Clearing and Settlement System („CCASS“) gehalten, das von der Hong Kong Securities and Clearing Corporation Limited („HKSCC“) als Sammelverwahrstelle in Hongkong und Nominee-Besitzer unterhalten wird. Die HKSCC hält wiederum SSE-Anteile von all ihren Teilnehmern über ein Sammel-Wertpapierkonto mit einem einzigen Nominee, das auf seinen Namen bei ChinaClear, der Sammelverwahrstelle auf dem chinesischen Festland, registriert ist.</p> <p>Da die HKSCC nur ein Nominee-Besitzer und nicht der wirtschaftliche Eigentümer von SSE-Anteilen ist, sollten die Anleger in dem unwahrscheinlichen Fall, dass die HKSCC Gegenstand von Liquidationsverfahren in Hongkong wird, beachten, dass SSE-Anteile selbst gemäß den auf dem chinesischen Festland geltenden Gesetzen nicht als Teil des allgemeinen Vermögens der HKSCC angesehen werden, das zur Verteilung an die Gläubiger zur Verfügung steht. Die HKSCC ist jedoch nicht dazu verpflichtet, rechtliche Schritte zu unternehmen oder Gerichtsverfahren einzuleiten, um Rechte im Namen von Anlegern in SSE-Anteilen auf dem chinesischen Festland durchzusetzen. Ausländische Anleger, wie die betreffenden Teilfonds des Fonds, die über Stock Connect investieren und die SSE-Anteile über die HKSCC halten, sind die wirtschaftlichen Eigentümer der Vermögenswerte und können ihre Rechte daher nur über den Nominee ausüben.</p>

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Stock Connect-Risiko
(Forts.)

Nicht durch den Investor Compensation Fund geschützt

Anleger sollten beachten, dass Northbound- oder Southbound-Handelsgeschäfte im Rahmen von Stock Connect weder vom Investor Compensation Fund von Hongkong noch vom China Securities Investor Protection Fund abgedeckt werden und die Anleger folglich keine Kompensation aus diesen Fonds erhalten.

Der Investor Compensation Fund von Hongkong wurde eingerichtet, um Anlegern aller Nationalitäten, die infolge des Ausfalls eines lizenzierten Vermittlers oder eines autorisierten Finanzinstituts in Zusammenhang mit börsengehandelten Produkten in Hongkong finanzielle Verluste erleiden, eine Kompensation zu zahlen. Beispiele für einen Ausfall sind Insolvenz, bei Konkurs oder Liquidation, Veruntreuung, Unterschlagung, Betrug oder Missbrauch.

Quoten verbraucht

Wenn die jeweilige Gesamtquote für Northbound- und Southbound-Handelsgeschäfte niedriger ist als die tägliche Quote, werden die entsprechenden Kaufaufträge am nächsten Handelstag ausgesetzt (Verkaufsaufträge werden weiterhin akzeptiert), bis die Gesamtquote wieder das Niveau der täglichen Quote erreicht. Wenn die tägliche Quote verbraucht wurde, wird die Annahme der entsprechenden Kaufaufträge ebenfalls unmittelbar ausgesetzt und es werden für den Rest des Tages keine weiteren Kaufaufträge angenommen. Das Verbrauchen der täglichen Quote wirkt sich nicht auf Kaufaufträge aus, die bereits angenommen wurden, während Verkaufsaufträge weiterhin angenommen werden. Abhängig von der Situation bezüglich der Gesamtquote werden Kaufdienstleistungen am nächsten Handelstag wieder aufgenommen.

Unterschiede bei Handelstagen und -zeiten

Aufgrund von unterschiedlichen Feiertagen in Hongkong und auf dem chinesischen Festland oder aus anderen Gründen, wie schlechten Wetterbedingungen, können die Handelstage und -zeiten auf den beiden Märkten SSE und SEHK verschieden sein. Stock Connect ist nur an Tagen in Betrieb, an denen beide Märkte für den Handel geöffnet sind, und wenn die Banken auf beiden Märkten an den jeweiligen Abrechnungsterminen geöffnet sind. Daher kann es vorkommen, dass es an einem normalen Handelstag für den Markt auf dem chinesischen Festland nicht möglich ist, Geschäfte mit chinesischen A-Aktien in Hongkong zu tätigen. Der Anlageverwalter sollte beachten, an welchen Tagen und zu welchen Zeiten Stock Connect für Geschäfte geöffnet ist, und gemäß seiner eigenen Risikotragfähigkeit entscheiden, ob er das Risiko von Kursschwankungen bei chinesischen A-Aktien während der Zeiten, zu denen kein Handel über Stock Connect stattfindet, eingehen soll.

Streichung von qualifizierten Aktien und Handelsbeschränkungen

Eine Aktie kann aus unterschiedlichen Gründen aus dem Universum der für den Handel über Stock Connect qualifizierten Aktien gestrichen werden, und in diesem Fall kann die Aktie nur verkauft, jedoch nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Anlagestrategien des Anlageverwalters besitzen. Der Anlageverwalter sollte daher die Liste der qualifizierten Aktien, die von der SSE und der SEHK bereitgestellt und von Zeit zu Zeit erneuert wird, sorgfältig beachten.

Im Rahmen von Stock Connect kann der Anlageverwalter chinesische A-Aktien nur verkaufen, jedoch nicht mehr kaufen, wenn: (i) die chinesische A-Aktie anschließend nicht mehr in den relevanten Indizes vertreten ist; (ii) für die chinesische A-Aktie anschließend eine Risikowarnung besteht; und/oder (iii) die entsprechende H-Aktie der chinesischen A-Aktie anschließend nicht mehr an der SEHK gehandelt wird. Der Anlageverwalter sollte auch beachten, dass Kursschwankungslimits für chinesische A-Aktien gelten würden.

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)**Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken** (Fortsetzung)

Stock Connect-Risiko
(Forts.)

Handelskosten

Neben der Zahlung von Handels- und Stempelgebühren in Verbindung mit dem Handel mit chinesischen A-Aktien sollten die Teilfonds, die Northbound-Handelsgeschäfte über Stock Connect tätigen, auch alle neuen Portfoliogeühren, Dividendensteuern und Steuern bezüglich Erträgen aus Aktienübertragungen beachten, die von den maßgeblichen Behörden festgelegt werden.

Lokale Marktregeln, Beschränkungen für den ausländischen Anteilsbesitz und Offenlegungspflichten

Im Rahmen von Stock Connect, unterliegen börsennotierte China-A-Aktiengesellschaften und der Handel mit China-A-Aktien Marktbestimmungen und Offenlegungsanforderungen des China-A-Aktienmarktes. Jegliche Änderungen der Rechtsvorschriften und Richtlinien des China-A-Aktienmarktes oder der Regeln in Bezug auf Stock Connect können sich auf die Aktienkurse auswirken. Der Anlageverwalter sollte außerdem die für chinesische A-Aktien geltenden Beschränkungen für den ausländischen Anteilsbesitz und Offenlegungspflichten beachten.

Infolge seiner Beteiligung an den chinesischen A-Aktien wird der Anlageverwalter Beschränkungen für den Handel (einschließlich einer Beschränkung bezüglich der Einbehaltung von Erlösen) mit chinesischen A-Aktien unterliegen. Der Anlageverwalter ist allein für die Erfüllung aller Benachrichtigungs-, Berichts- und relevanten Anforderungen in Verbindung mit seinen Beteiligungen an chinesischen A-Aktien verantwortlich.

Gemäß den derzeit auf dem chinesischen Festland geltenden Regeln muss ein Anleger, sobald er bis zu 5 % der Anteile eines an der SSE notierten Unternehmens hält, seine Beteiligung innerhalb von drei Werktagen offenlegen und kann während dieses Zeitraums nicht mit den Anteilen dieses Unternehmens handeln. Der Anleger muss auch alle Änderungen an seinem Anteilsbesitz offenlegen und die diesbezüglichen Handelsbeschränkungen gemäß den auf dem chinesischen Festland geltenden Regeln einhalten.

Gemäß den bestehenden Praktiken auf dem chinesischen Festland kann der Teilfonds als wirtschaftlicher Eigentümer von chinesischen A-Aktien, die über Stock Connect gehandelt werden, keine Stellvertreter zur Teilnahme an Versammlungen der Anteilinhaber an seiner Stelle ernennen.

Währungsrisiken

Northbound-Anlagen des Teilfonds in den SSE-Wertpapieren werden in Renminbi gehandelt und abgewickelt. Wenn der Teilfonds eine Anteilsklasse hält, die auf eine andere Landeswährung als RMB lautet, ist der Teilfonds dem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn er in ein RMB-Produkt investiert, da die Landeswährung in RMB umgerechnet werden muss. Bei der Umrechnung entstehen dem Teilfonds auch Währungsumrechnungskosten. Selbst, wenn der Preis des RMB-Vermögenswerts beim Kauf und bei der Rückgabe bzw. dem Verkauf durch den Teilfonds gleich bleibt, entsteht dem Teilfonds dennoch bei der Umrechnung des Rücknahme- bzw. Verkaufserlöses in die Landeswährung ein Verlust, wenn der Wert des RMB gesunken ist.

Die obigen Angaben zeigen möglicherweise nicht alle mit Stock Connect verbundenen Risiken auf und die oben erwähnten Gesetze, Regeln und Verordnungen können Änderungen unterliegen.

Risiko des Ausfalls von ChinaClear

ChinaClear hat ein Rahmenwerk und Maßnahmen für das Risikomanagement eingerichtet, die von der CSRC genehmigt wurden und beaufsichtigt werden. Gemäß den allgemeinen Bestimmungen des CCASS wird bei einem Ausfall von China Clear (als zentrale Host- Gegenpartei) die HKSCC nach Treu und Glauben die Wiedererlangung der ausstehenden Stock Connect-Wertpapiere und -Gelder von ChinaClear über die zur Verfügung stehenden rechtlichen Kanäle und ggf. durch den Liquidationsprozess von ChinaClear anstreben.

Die HKSCC wird im Gegenzug die wiedererlangten Stock Connect-Wertpapiere und/oder -Gelder anteilmäßig an die Clearing-Teilnehmer verteilen, wie von den relevanten Stock Connect-Behörden vorgeschrieben. Obwohl die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von ChinaClear als sehr gering betrachtet wird, sollte sich der Teilfonds dieser Regelung und dieses potenziellen Risikos bewusst sein, bevor er Northbound-Handelsgeschäfte tätigt.

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Teil B – Spezifische Risiken (Fortsetzung)

Mit Anlagen in Schwellenmärkten verbundene Risiken (Fortsetzung)

Stock Connect-Risiko (Forts.)	<p><i>Risiko des Ausfalls der HKSCC</i></p> <p>Wenn die HKSCC ihre Verpflichtungen nicht oder verspätet erfüllt, kann dies zu einem Fehlschlagen der Abwicklung oder zu einem Verlust von Stock Connect-Wertpapieren und/oder Geldern in Verbindung mit diesen führen und der Fonds und seine Anleger können infolgedessen Verluste erleiden. Weder der Fonds noch der Anlageverwalter sind für solche Verluste verantwortlich oder haftbar.</p> <p><i>Eigentum an Stock Connect-Wertpapieren</i></p> <p>Stock Connect-Wertpapiere sind unverbrieft und werden von der HKSCC für ihre Kontoinhaber gehalten. Eine physische Verwahrung und Entnahme von Stock Connect-Wertpapieren ist im Rahmen der Northbound-Handelsgeschäfte für den Teilfonds nicht verfügbar.</p> <p>Die Eigentumsrechte oder anderen Rechte des Teilfonds an Stock Connect-Wertpapieren und dessen Ansprüche auf Stock Connect-Wertpapiere (ob gesetzlich, billigsrechtlich oder anderweitig) unterliegen den anwendbaren Anforderungen, einschließlich Gesetzen bezüglich Anforderungen für die Offenlegung von Rechten oder Beschränkungen für den ausländischen Anteilsbesitz. Es ist ungewiss, ob im Falle von Streitigkeiten die chinesischen Gerichte die Eigentumsrechte der Anleger anerkennen würden, um ihnen die Klagebefugnis zur Einleitung rechtlicher Schritte gegen die chinesischen Rechtssubjekte zu erteilen. Dies ist ein komplexes Rechtsgebiet und der Kunde sollte professionellen Rat von unabhängiger Stelle einholen.</p>
Risiko von Anlagen in Russland	<p>Anlagen in Russland unterliegen derzeit bei einem Handel über die Russian Stock Exchange bestimmten erhöhten Risiken bezüglich des Eigentums und der Verwahrung von Wertpapieren. Das Eigentum an russischen Wertpapieren wird durch Einträge in den Büchern eines Unternehmens oder seiner Registerstelle (die weder ein Beauftragter der Verwahrstelle noch ihr gegenüber verantwortlich ist) nachgewiesen. Die Verwahrstelle oder ihre Korrespondenzbanken vor Ort erhalten keine Eigentumsnachweise über den Besitz von Wertpapieren russischer Unternehmen; auch werden keine Eigentumsnachweise in einem zentralen Verwahrungssystem hinterlegt. Aufgrund dieses Systems und infolge der Unsicherheiten bezüglich der Effizienz und der Durchsetzung staatlicher Regulierungen könnten die Eintragung und der Besitz der russischen Wertpapiere des Teilfonds durch Betrug, Fahrlässigkeit oder andere Gründe verloren gehen. Ferner besteht bei russischen Wertpapieren ein erhöhtes Verwahrisiko, da sie entsprechend der üblichen Marktpraxis bei russischen Instituten verwahrt werden, die möglicherweise nicht über angemessenen Versicherungsschutz verfügen, um Verluste zu decken, die aufgrund von Diebstahl, Beschädigung oder Ausfall eintreten können, während sich die betreffenden Vermögenswerte in der Verwahrung dieser Institute befinden.</p> <p>Anlagen in Russland sind derzeit auf die Moscow Exchange beschränkt.</p>

Tabelle spezifischer Risikofaktoren

Teilfonds	Cashflowrisiko	Risiko in Verbindung mit chinesischen A-Aktien*	Liquiditätsrisiko des chinesischen Rentenmarkts*	Risiko in Verbindung mit dem chinesischen Kreditrating*	Risiko in Verbindung mit dem China Interbank Bond Market*	Risiko in Verbindung mit der Besteuerung in China*	Ballungsrisiko	Bedingte Wandelanleihen oder CoCo-Bonds bzw. CoCos	Risiko durch Credit Default Swaps und andere synthetische Wertpapiere	Bonitätsrisiko	Basiswertrisiko von Derivaten	Risiko von Derivaten	Ab-/Aufschlagrisiko	Notleidende Schuldtitel	Schwellenmarktrisiko	Aktienanlagerisiko	Risiko börsengehandelter Derivate	Risiko von Hochzinsanleihen	Risiko in Verbindung mit impliziten Renditen	Risiko der Ertragsorientierung	Zinsrisiko	Investment Grade-Risiko	Risiko von Anlagen in China*	Risiko durch Anlagen in Russland	Fremdfinanzierungsrisiko	Risiko von Geldmarktinstrumenten	Risiko von hypotheken- und sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren	Risiko in Verbindung mit Multi-Asset-Anlagen	Risiko von OTC-gedelten Derivaten	Risiko in Verbindung mit immobilienbezogenen Wertpapieren	Währungsrisiko des Renminbi*	Risiko einer höheren Gesamtkostenquote (TER) und/oder höheren laufenden Kosten durch die Anlage in Fonds	RQFII-Risiko*	Branchen- und Länderrisiken	Risiko von Verkaufspositionen	Risiko kleinerer Unternehmen	Stock Connect-Risiko*			
U.S. Dollar Money Fund											✓									✓	✓				✓															
Sterling Money Fund											✓										✓	✓				✓														
Emerging Markets Short Duration Fund											✓	✓		✓						✓	✓	✓			✓															
Target Return Bond Fund											✓	✓		✓							✓	✓			✓															
Global High Yield Bond Fund ¹		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓					✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Investment Grade Corporate Bond Fund								✓	✓	✓	✓	✓		✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
European High Yield Bond Fund							✓	✓	✓	✓	✓	✓						✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Local Currency Debt Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund							✓				✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Blended Debt Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Corporate Debt Fund							✓				✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund							✓				✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Asia Local Currency Bond Fund		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Renminbi Bond Fund ²		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Onshore Renminbi Bond Fund		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Latin American Corporate Debt Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Multi-Asset Income Fund ³	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Strategic Managed Fund											✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Diversified Growth Fund ⁴	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Diversified Growth Fund (Euro) ⁵	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓						✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Emerging Markets Multi-Asset Fund ⁶	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Equity Fund ⁷	✓										✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Strategic Equity Fund ⁸	✓										✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Dynamic Fund ⁹	✓										✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
Global Dividend Fund											✓	✓		✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Global Endurance Equity Fund ¹⁰	✓					✓					✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Global Value Equity Fund							✓				✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Global Quality Equity Fund							✓				✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Global Franchise Fund							✓				✓	✓		✓							✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

Risikoerwägungen (Fortsetzung)

Tabelle spezifischer Risikofaktoren (Fortsetzung)

Teilfonds	Cashflowrisiko	Risiko in Verbindung mit chinesischen A-Aktien*	Liquiditätsrisiko des chinesischen Rentenmarkts*	Risiko in Verbindung mit dem chinesischen Kreditrating*	Risiko in Verbindung mit dem China Interbank Bond Market*	Risiko in Verbindung mit der Besteuerung in China*	Ballungsrisiko	Bedingte Wandelanleihen oder CoCo-Bonds bzw. CoCos	Risiko durch Credit Default Swaps und andere synthetische Wertpapiere	Bonitätsrisiko	Basiswertisiko von Derivaten	Risiko von Derivaten	Ab-/Aufschlagsrisiko	Notleidende Schuldtitel	Schwellenmarktrisiko	Aktienanlagerisiko	Risiko börsengehandelter Derivate	Risiko von Hochzinsanleihen	Risiko in Verbindung mit impliziten Renditen	Risiko der Ertragsorientierung	Zinsrisiko	Investment Grade-Risiko	Risiko von Anlagen in China*	Risiko durch Anlagen in Russland	Fremdfinanzierungsrisiko	Risiko von Geldmarktinstrumenten	Risiko von hypotheken- und sonstigen forderungsbesicherten Wertpapieren	Risiko in Verbindung mit Multi-Asset-Anlagen	Risiko von OTC-gehandelten Derivaten	Risiko in Verbindung mit immobilienbezogenen Wertpapieren	Währungsrisiko des Renminbi*	Risiko einer höheren Gesamtkostenquote (TER) und/oder höheren laufenden Kosten durch die Anlage in Fonds	RQFII-Risiko*	Branchen- und Länderrisiken	Risiko von Verkaufspositionen	Risiko kleinerer Unternehmen	Stock Connect-Risiko*									
Global Quality Equity Income Fund							✓					✓				✓				✓																										
Global Real Estate Securities Fund												✓	✓			✓													✓																	
American Equity Fund												✓				✓																					✓									
U.K. Alpha Fund												✓				✓																				✓										
Asian Equity Fund ¹¹		✓					✓					✓			✓	✓																				✓					✓					
Asia Pacific Equity Fund ¹²		✓										✓			✓	✓																				✓					✓					
All China Equity Fund		✓					✓	✓				✓			✓	✓																				✓					✓					
Emerging Markets Equity Fund ¹³		✓										✓			✓	✓																				✓					✓					
Latin American Equity Fund												✓			✓	✓																						✓				✓				
Mexican Equity Fund							✓					✓			✓	✓																							✓				✓			
Latin American Smaller Companies Fund												✓			✓	✓																							✓				✓			
European Equity Fund												✓			✓	✓																							✓				✓			
Global Energy Fund												✓			✓	✓																								✓				✓		
Global Gold Fund								✓				✓			✓	✓																								✓				✓		
Global Natural Resources Fund								✓				✓			✓	✓																									✓				✓	
Enhanced Natural Resources Fund								✓			✓	✓			✓	✓									✓																✓				✓	
Active Commodities Fund							✓	✓			✓	✓			✓	✓									✓																✓					✓

*1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13 Anleger sollten beachten, dass das Anlageengagement des Teilfonds in auf dem chinesischen Festland notierten Wertpapieren und dort ausgegebenen Anleihen auf maximal 20 % des Nettovermögens begrenzt ist. Zum Datum des Prospekts aus dem Mai 2016 beabsichtigt der Anlageverwalter derzeit nicht, das Anlageengagement des Teilfonds bei auf dem chinesischen Festland notierten Wertpapieren und dort ausgegebenen Anleihen 10 % seines Nettovermögens überschreiten zu lassen. Falls der Anlageverwalter in Zukunft beabsichtigen sollte, das Anlageengagement des Teilfonds bei auf dem chinesischen Festland notierten Wertpapieren und dort ausgegebenen Anleihen 10 % seines Nettovermögens überschreiten zu lassen, werden die Anleger zuvor darüber benachrichtigt, und die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger werden aktualisiert. Außerdem wird der Prospekt aktualisiert, sobald dies danach angemessenerweise praktikabel ist.

*2 Anleger sollten beachten, dass zum Zeitpunkt des Prospekts aus dem Mai 2016 die auf dem chinesischen Festland begebenen Wertpapierbestände des Teilfonds (durch die Nutzung von RQFII) auf maximal ein Drittel seines Nettovermögens beschränkt sind.

*12 Anleger sollten beachten, dass die Anlagen des Teilfonds in über Stock Connect gehandelten Wertpapieren auf 10 % seines Nettovermögens begrenzt ist.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

J.P. Morgan AG, Junghofstraße 14, D-60311 Frankfurt am Main hat die Funktion der Zahl- und Informationsstelle für die Gesellschaft in der Bundesrepublik Deutschland übernommen (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Anträge für die Rücknahme und den Umtausch von Anteilen können an die deutsche Zahl- und Informationsstelle gerichtet werden.

Alle Zahlungen an Anleger, einschließlich Rücknahmeerlösen und eventuelle Ausschüttungen, können auf Anfrage über die deutsche Zahl- und Informationsstelle erfolgen.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in Papierform während der üblichen Geschäftszeiten am Geschäftssitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung über die Änderungen der Zusammensetzung des Anlageportfolios ist ebenfalls auf Anfrage am Geschäftssitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile sowie sämtliche Mitteilungen an die Anteilinhaber sind ebenso kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Alle Mitteilungen an die Anteilinhaber werden den Anteilinhabern in Deutschland per Post zugesandt.

Hinweis für Anleger in der Schweiz

Der Fonds hat RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich zur Vertretung und Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ernannt. Daher ist der eingetragene Sitz von RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich sowohl Erfüllungsort als auch Gerichtsstand für die Anteile, die in der Schweiz angeboten oder von dort aus vertrieben werden. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge sowie alle Anfragen können Anleger in der Schweiz demnach an folgende Adresse richten:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette
Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
Postfach 1292
CH-8048 Zürich
Schweiz

Ferner können Schweizer Anleger Exemplare des vollständigen Prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung, der Jahres- und Halbjahresberichte und -abschlüsse, der Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie anderer Publikationen des Fonds kostenlos von der Schweizer Vertretung und Zahlstelle beziehen:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette
Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
Postfach 1292
CH-8048 Zürich
Schweiz

Alle Mitteilungen und Informationen, die einer Veröffentlichung in der Schweiz bedürfen, werden im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Portfolioumschlag

FONDS	PORTFOLIOUMSCHLAG
Sterling Money Fund	214,87 %
U.S. Dollar Money Fund	11,37 %
Asia Local Currency Bond Fund	81,25 %
Emerging Markets Blended Debt Fund	158,17 %
Emerging Markets Corporate Debt Fund	21,51 %
Emerging Markets Hard Currency Debt Fund	168,99 %
Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund	73,52 %
Emerging Markets Local Currency Debt Fund	63,86 %
Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund	124,31 %
Emerging Markets Short Duration Fund	16,37 %
Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund	13,55 %
European High Yield Bond Fund	101,92 %
Global High Yield Bond Fund	108,32 %*
Investment Grade Corporate Bond Fund	78,91 %
Latin American Corporate Debt Fund	(24,00) %
Onshore Renminbi Bond Fund	167,45 %*
Renminbi Bond Fund	135,84 %
Target Return Bond Fund	412,58 %
Emerging Markets Multi-Asset Fund	153,81 %
Global Diversified Growth Fund	160,57 %
Global Diversified Growth Fund (Euro)	0,24 %*
Global Multi-Asset Income Fund	264,31 %
Global Strategic Managed Fund	96,76 %
All China Equity Fund	119,19 %
American Equity Fund	53,00 %
Asia Pacific Equity Fund	13,62 %
Asian Equity Fund	48,77 %
Emerging Markets Equity Fund	61,13 %
Enhanced Global Energy Fund	1,05 %
Enhanced Natural Resources Fund	148,31 %
European Equity Fund	123,80 %
Global Dividend Fund	87,25 %
Global Dynamic Fund	72,22 %
Global Endurance Equity Fund	65,16 %
Global Energy Fund	97,32 %
Global Equity Fund	73,01 %
Global Franchise Fund	(56,16) %

Portfolioumschlag (Fortsetzung)

FONDS	PORTFOLIOUMSCHLAG
Global Gold Fund	68,15 %
Global Natural Resources Fund	269,68 %
Global Quality Equity Fund	10,37 %*
Global Quality Equity Income Fund	(134,71) %
Global Real Estate Securities Fund	5,79 %
Global Strategic Equity Fund	41,76 %
Global Value Equity Fund	169,52 %
Latin American Equity Fund	198,60 %
Latin American Smaller Companies Fund	126,77 %
Mexican Equity Fund	266,69 %
U.K. Alpha Fund	44,97 %
Active Commodities Fund	(196,70) %

Die Portfolioumschlagsquoten wurden für den Zeitraum vom 1. Juli 2015 bis zum 30. Juni 2016 basierend auf der folgenden Formel berechnet:

$$\frac{(\text{Käufe} - \text{Zeichnungen}) + (\text{Verkäufe} - \text{Rücknahmen})}{\text{Durchschnittlicher Nettoinventarwert für das Berichtsjahr}} \times \frac{100}{1}$$

* Für diese Teilfonds, die während des Berichtszeitraums aufgelegt wurden, wird der Portfolioumschlag ab dem Auflegungsdatum bis zum 30. Juni 2016 berechnet:

TEILFONDS	AUFLEGUNGSDATUM
Global Quality Equity Fund	06. Juli 2016
Onshore Renminbi Bond Fund	21. Juli 2015
Global High Yield Bond Fund	30. November 2015
Global Diversified Growth Fund (Euro)	29. April 2016

EU-Richtlinie über die Besteuerung von Zinserträgen und automatische Auskunftserteilung

Nicht ansässige Anleger werden darauf hingewiesen, dass bis zum 31. Dezember 2015 gemäß der Richtlinie 2003/48/EG des Rates über die Besteuerung von Zinserträgen (die „EU-Zinsrichtlinie“) Zinszahlungen, die der Fonds oder seine Zahlstelle an Einzelpersonen oder ansässige Unternehmen (d.h. Einheiten (a) ohne eigene Rechtspersönlichkeit (mit Ausnahme von (i) finnischen avoin yhtiö und kommandiittiyhtiö/öppet bolag und kommanditbolag sowie (ii) schwedischen handelsbolag und kammanditbolag), (b) deren Gewinne gemäß allgemeinen Vereinbarungen für die Besteuerung von Unternehmen nicht besteuert werden, und (c) die nicht gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Rates als OGAW angesehen werden oder sich nicht dafür entschieden haben, als solche angesehen zu werden) vornimmt, die in der EU ansässig sind oder errichtet wurden, einem Reglement für den Austausch von Informationen unterliegen. Bestimmte Angaben zu den Konten der betroffenen Anteilinhaber werden den luxemburgischen Steuerbehörden mitgeteilt. Diese Informationen können dann gemäß bestehenden Steuerabkommen an die Steuerbehörde im Heimatland eines Anlegers übermittelt werden. Dieselbe Regelung gilt für Zahlungen an Einzelpersonen oder gebietsansässige Körperschaften, die in einem der folgenden Territorien niedergelassen sind: Aruba, British Virgin Islands, Curaçao, Guernsey, Isle of Man, Jersey, Montserrat, Niederländische Antillen (bestehend aus Bonaire, Sint Eustatius und Saba) und Sint Maarten.

Im Rahmen der Entwicklung hin zu einem globalen Austausch steuerlicher Informationen wurde die EU-Zinsrichtlinie ab dem 1. Januar 2016 (mit einigen wenigen Ausnahmen) aufgehoben. Sie wird jedoch durch gleichwertige Bestimmungen ersetzt, die als der Common Reporting Standard bezeichnet werden. Dieser ist zum 1. Januar 2016 in Kraft getreten. Im Rahmen dieser Bestimmungen wird

ein breiteres Spektrum an Erträgen meldepflichtig, während der Informationsaustausch auf eine größere Anzahl von Ländern ausgedehnt wird.

Anleger sollten sich über die Auswirkungen dieser Reglements zur Steigerung der steuerlichen Transparenz auf ihre Anlage informieren.

Zum 30. Juni 2016 fallen die folgenden Teilfonds in den Geltungsbereich der Richtlinie:

- Sterling Money Fund
- U.S. Dollar Money Fund
- Asia Local Currency Bond Fund
- Emerging Markets Blended Debt Fund
- Emerging Markets Corporate Debt Fund
- Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund
- Emerging Markets Hard Currency Debt Fund
- Emerging Markets Investment Grade Corporate Debt Fund
- Emerging Markets Local Currency Debt Fund
- Emerging Markets Local Currency Dynamic Debt Fund
- Emerging Markets Short Duration Fund
- European High Yield Bond Fund
- Global High Yield Bond Fund
- Investment Grade Corporate Bond Fund
- Latin American Corporate Debt Fund
- Onshore Renminbi Bond Fund
- Renminbi Bond Fund
- Target Return Bond Fund
- Emerging Markets Multi-Asset Fund
- Global Diversified Growth Fund
- Global Diversified Growth Fund (Euro)
- Global Multi-Asset Income Fund
- Global Strategic Managed Fund
- Active Commodities Fund

Bericht der Verwahrstelle

In unserer Eigenschaft als Verwahrstelle bestätigen wir, dass der Fonds während des Berichtszeitraums unseres Erachtens im Einklang mit den Bestimmungen in den wesentlichen Urkunden des Fonds und dem Anlegerschutz im Sinne des Luxemburger Rechts und der in dessen Rahmen getroffenen Regelungen verwaltet wurde.

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

24. August 2016

Verwaltung des Fonds

Koordinator

Investec Asset Management Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Verwaltungsgesellschaft

Investec Asset Management Luxembourg S.A.
32-36, Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Investec Asset Management Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Unteranlageverwalter

Investec Asset Management (Pty) Limited
36 Hans Strijdom Avenue, Foreshore,
Kapstadt 8001
Südafrika

Compass Group LLC
135 East 57th Street
30th Floor, New York 10022
Vereinigte Staaten

Investec Asset Management Singapore Pte.
Limited
25 Duxton Hill #03-01
Singapur
089608

Verwahrstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungs- und Domizilstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A.
49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle

RBC Investor Services Bank S.A.,
14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Globale Vertriebs- und Servicestelle

Investec Asset Management
Guernsey Limited
Postfach 250
St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Vertretung Botswana

Investec Asset Management Botswana (Pty) Ltd
Plot 64511 Unit 5
Fairgrounds
Gaborone
Botswana

Vertretung Hongkong

Investec Asset Management
Hong Kong Limited
Suites 2602-06, Tower 2, The Gateway,
Harbour City, Tsimshatsui,
Kowloon, Hongkong

Vertretung Singapur

Investec Asset Management Singapore
Pte. Limited
25 Duxton Hill #03-01
Singapur
089608

Vertretung Südafrika

Investec Fund Managers SA (RF)
(Proprietary) Limited
36 Hans Strijdom Avenue,
Foreshore
Kapstadt 8001
Südafrika

Vertretung Spanien

Allfunds Bank S.A.
Calle de la Estafeta, 6
28109 Alcobendas
Madrid, Spanien

Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz

RBC Investor Services Bank S.A.,
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
P.O. Box 1292
CH-8048 Zürich
Schweiz

Führungsbank in Irland

J.P. Morgan Bank Administration Services
(Ireland) Limited
J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1, Irland

Führungsbank in Großbritannien

Investec Asset Management Limited
Woolgate Exchange
25 Basinghall Street
London EC2V 5HA
Großbritannien

Zahlstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien, Österreich

Zahlstelle in Dänemark

Nykredit Portefølje Administration A/S
Otto Mønstedts Plads 9
1780 København V
Dänemark

Zahlstelle in Frankreich

RBC Investor Services Bank France S.A.
105, rue Réaumur
F-75002 Paris
Frankreich

Zahlstelle in Deutschland

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Zahlstellen in Italien

BNP Paribas Securities Services
Via Ansperto 5
20123 Mailand
Italien

Allfunds Bank S.A.
Via Santa Margherita 7
20121 Mailand
Italien

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
20159 Mailand
Italien

Banca Sella (Italien)
Piazza Gaudenzio Sella 1,
I-13900 Beilla,
Italien

Zahlstelle in Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB,
Custody Services, SEB Merchant Banking,
Rissneleden 110, SE-106 40 Stockholm
Schweden

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue J.F. Kennedy, L-1855
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

So erreichen Sie Investec

Für Anleger in Hongkong:

Investec Asset Management Hong Kong Limited
Suites 2602-06, Tower 2, The Gateway,
Harbour City, Tsimshatsui,
Kowloon, Hongkong

Telefon: + 852 2861 6888

E-Mail: investec.hk@investecmail.com

Für Anleger in Taiwan:

Investec Asset Management Taiwan Limited
Unit C, 49/F, Taipei 101 Tower
7 Xin Yi Road, Section 5
Taipeh 110, Taiwan

Telefon: + 886 2 8101 0800

E-Mail: iamtaiwan.iam@investecmail.com

Für Anleger in Südafrika:

Investec Fund Managers SA (RF) (Proprietary) Limited
36 Hans Strijdom Avenue
Foreshore
Kapstadt 8001
Südafrika

Telefon: 0860 500900

E-Mail: saoffshore@investecmail.com

Für Anleger in Großbritannien, Kontinentaleuropa und allen anderen Ländern:

c/o Investec Asset Management Guernsey Limited (als globale Vertriebsstelle)
P.O. Box 250
St. Peter Port, Guernsey GY1 3QH
Kanalinseln

Telefon: + 44 (0) 20 7597 1800

E-Mail: enquiries@investecmail.com

Alternativ dazu können Sie die Investec Website besuchen:

www.investecassetmanagement.com

Telefongespräche können zu Zwecken der Schulung und Qualitätssicherung aufgezeichnet werden.

Alle in diesem Halbjahresbericht definierten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt des Fonds.