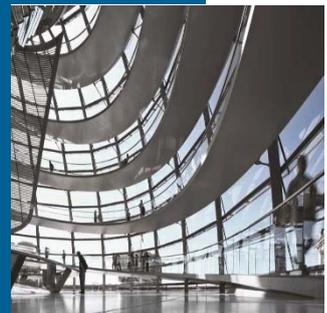


# Halbjahresbericht mit Finanzausweis

für den Berichtszeitraum zum  
31. März 2021  
(ungeprüft)



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

<b>Einleitung</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltungsrat und Conducting Officers</b>	<b>3</b>
<b>Bericht des Investmentmanagers</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensaufstellung</b>	
<b>Aktienfonds</b>	
Asia Fund	5
Emerging Markets Fund	7
Europe Fund	10
Global Fund	11
UK Fund	12
US Fund	13
<b>Aufstellung des Nettovermögens</b>	<b>16</b>
<b>Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil</b>	<b>18</b>
<b>Erläuterungen zum Abschluss</b>	<b>19</b>
<b>Zusatzinformationen</b>	<b>24</b>
<b>Adressenverzeichnis</b>	<b>26</b>

Fidelity Active Strategy (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) gegründet wurde. Ihre Vermögenswerte werden in verschiedenen Teilfonds gehalten. Jeder Teilfonds hält ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das gemäß bestimmten Anlagezielen verwaltet wird. Für die Teilfonds werden separate Anteilsklassen ausgegeben oder können ausgegeben werden.

#### COVID-19-Pandemie

Seit Januar 2020 weisen die globalen Finanzmärkte aufgrund der COVID-19-Pandemielage eine erhebliche Volatilität auf. Dies hat zu schwerwiegenden Störungen in Lieferketten, Reise- und Grenzbeschränkungen, zu einem Rückgang der Verbrauchernachfrage und zu allgemeiner Marktunsicherheit geführt. Die geschäftlichen Notfallpläne der FIL Limited-Gruppe („FIL“, „FIL International“ oder „Fidelity“) wurden seit Januar 2020 schrittweise an allen Standorten von FIL International aktiviert. Zu den ergriffenen Maßnahmen gehörte, den Fernzugriff zu ermöglichen, damit die Mitarbeiter der FIL-Gruppe von zu Hause aus arbeiten können.

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

Fidelity International (einschließlich FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. („FIMLUX“)) befindet sich für alle Portfolios des Fonds in einer Phase mit verstärkter Überwachung von Liquidität und Gegenparteien. In diesem Zeitraum wurden Markt- und Transaktionsdaten, die für jeden einzelnen der Teilfonds der Gesellschaft relevant sind, häufiger geprüft und analysiert, um die Berechnung exakter Nettoinventarwerte sicherzustellen, die in vollem Umfang den vorherrschenden Marktbedingungen entsprechen. Zudem sollten dadurch nicht nur potenzielle Problembereiche erkannt werden, sondern zugleich geprüft werden, ob es im besten Interesse der Aktionäre des Fonds sein könnte, zusätzliche Maßnahmen für das Liquiditätsmanagement einzuleiten.

In Übereinstimmung mit der Aktualisierung der am 20. März 2020 veröffentlichten FAQ der CSSF zum Swing Pricing wurden als Reaktion auf die Marktlage bestimmte Änderungen an der Swing Pricing-Politik genehmigt, über die die Anteilinhaber durch Veröffentlichung auf der Website von Fidelity informiert wurden. Eine Kopie der Veröffentlichung finden Sie unter [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu).

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

#### Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 31. März 2021 sind auf Seite 3 aufgeführt. Zwischen den Verwaltungsratsmitgliedern und der Gesellschaft bestehen derzeit keine Dienstverträge bzw. sind keine Dienstverträge geplant.

Auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft am 11. März 2021 wurde Corinna Valentine ordnungsgemäß als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft bestellt. Nishith Gandhi hat sie als ständige Repräsentantin von FIL (Luxembourg) S.A., dem Firmenmitglied im Verwaltungsrat der Gesellschaft, abgelöst.

#### Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass alle gegenwärtigen Teilfonds der Gesellschaft von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

**Verwaltungsrat von Fidelity Active Strategy  
zum 31. März 2021**

**Florence Alexandre**  
Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

**Rani Jandu**  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

**Corinna Valentine**  
Verwaltungsratsmitglied  
Deutschland

**FIL (Luxembourg) S.A.**  
Firmenmitglied im Verwaltungsrat  
Großherzogtum Luxemburg  
Vertreten durch Nishith Gandhi

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

**Christopher Brealey**  
Vorsitzender des Verwaltungsrats  
Großherzogtum Luxemburg

**Eliza Dungworth**  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

**Dominic Rossi<sup>^</sup>**  
Verwaltungsratsmitglied  
Vereinigtes Königreich

**Jon Skillman<sup>^</sup>**  
Verwaltungsratsmitglied  
Großherzogtum Luxemburg

**Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft**

**Florence Alexandre**  
Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Stephan von Bismarck**  
Conducting Officer  
Vereinigtes Königreich

**Philip Hanssens**  
Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Corinne Lamesch**  
Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Paul Witham**  
Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

**Karin Winklbauer**  
Conducting Officer  
Großherzogtum Luxemburg

<sup>^</sup>Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

### Marktumfeld

Globale Aktien rentierten im Berichtszeitraum, gemessen am MSCI All Country World (Net Total Return) Index, auf US-Dollarbasis mit 19,9%. Getragen von Anzeichen einer Erholung der globalen Wirtschaftstätigkeit, positiven Nachrichten im Zusammenhang mit COVID-19-Impfstoffen und einer expansiven Geldpolitik sind die Aktienkurse gestiegen. Bemerkenswert ist, dass ermutigende Impfstoffstudien und die anschließende Umsetzung von Impfprogrammen in verschiedenen Ländern in der zweiten Hälfte des Betrachtungszeitraums die Aussicht auf ein Ende der Pandemie noch in diesem Jahr verbessert haben. Die Ergebnisse der US-Präsidentenwahlen, die Einführung zusätzlicher Konjunkturmaßnahmen in den USA und in Europa sowie das Handelsabkommen nach dem Brexit hellten die Anlegerstimmung ebenfalls auf. Aufgrund zunehmender Infektionszahlen weltweit und der Wiedereinführung gezielter Mobilitätsbeschränkungen sowie Bedenken hinsichtlich neuer, noch infektiöserer COVID-19-Stämme sowie der langsamen Umsetzung der Impfprogramme blieben die Märkte jedoch weiterhin volatil. Aus Branchensicht gehörten Energie, Finanzen und Rohstoffe zu den Bereichen mit den höchsten Wertzuwächsen.

### Regionale Entwicklungen

Gemessen in Euro stiegen die im MSCI Europe (Net Total Return) Index geführten europäischen Aktien im Berichtszeitraum um 20,1% (20,3% gemessen in US-Dollar). Getragen von ermutigenden Nachrichten über COVID-19-Impfstoffe, Joe Bidens Sieg bei den US-Präsidentenwahlen, der Unterzeichnung des lang ersehnten Brexit-Deals und zusätzlich angekündigten Konjunkturpaketen beendeten die Märkte Europas das vierte Quartal 2020 auf positivem Terrain. Im ersten Quartal 2021 sorgten die zunehmenden Hoffnungen auf eine durch die Umsetzung von Impfprogrammen getragene Erholung der Weltwirtschaft für steigenden Kurse. Zusätzliche fiskalpolitische Impulse aus den USA, starke Unternehmensgewinne und verbesserte Wirtschaftsdaten stützten Aktien, trotz eines Anstiegs der Anleiherenditen, der durch die Erwartung einer zunehmenden Inflation ausgelöst wurde. Die Anleger waren jedoch besorgt über noch ansteckendere Stämme von COVID-19, zunehmende Infektionszahlen und die wirtschaftlichen Folgen der sich anschließenden Lockdowns. Was die Anlagestile betrifft, wurden Wachstumswerte von Substanzwerten übertroffen, was durch den zunehmenden Optimismus hinsichtlich einer wirtschaftlichen Erholung getragen war. In einer von starken Marktzuwächsen geprägten Periode endeten alle Sektoren mit Ausnahme des Gesundheitswesens im positiven Bereich. Vor dem Hintergrund steigender Anleiherenditen und eines Anstiegs der Rohölpreise wurden Finanzen und Energie zu den wichtigsten Trägern der Wertentwicklung.

Britische Aktien rentierten gemessen am FTSE All Share (Total Return) Index auf Sterlingbasis mit 18,5% (26,4% auf US-Dollarbasis). Positive Nachrichten über Impfstoffe und zusätzliche fiskalische Anreize in den USA gaben den Märkten einen deutlichen Schub, während die Stützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen ebenfalls aufrechterhalten wurden. Die Märkte wurden weiter entlastet, als sich Großbritannien und die Europäische Union in letzter Minute auf ein Handelsabkommen nach dem Brexit einigten. Die Angst vor neuen, sich schneller ausbreitenden Virusmutationen hielt die Märkte jedoch in Schach. Die britischen Behörden ordneten im Januar einen landesweiten Lockdown an, da die Rate der Neuinfektionen deutlich angestiegen war und selbst die bisherigen Höchststände übertroffen wurden. Dennoch hellten der Optimismus im Hinblick auf eine rasche Umsetzung von Impfprogrammen und die Aussichten auf eine wirtschaftliche Erholung die Stimmung der Anleger auf. Vor diesem Hintergrund schickten renditesensitive Sektoren und konjunkturabhängigere Marktbereiche wie Energie, Rohstoffe und Finanzen den Markt auf einen Höhenflug. Umgekehrt blieben die stabileren bzw. stärkeren Sektoren wie das Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter, Technologie und Versorgungsunternehmen nicht nur während, sondern auch schon vor der Krise hinter dem breiteren Markt zurück.

US-Aktien verzeichneten gemessen am S&P 500 (Net Total Return) Index im Berichtszeitraum auf US-Dollarbasis einen Anstieg um 18,8%. Die Einführung von COVID-19-Impfungen, die Hoffnungen auf eine wirtschaftliche Erholung im Gefolge zusätzlicher Konjunkturmaßnahmen und starke Unternehmensgewinne waren der Stimmung der Anleger zuträglich. Die Aktienkurse stiegen im vierten Quartal 2020 nach Joe Bidens Sieg bei den US-Präsidentenwahlen und angesichts großer Durchbrüche, die von den Herstellern von COVID-19-Impfstoffen publiziert wurden. Auch der Sieg der Demokratischen Partei bei den Wahlen für zwei wichtige Senatssitze in Georgia beflügelte Anfang 2021 die Stimmung, da die Partei damit die Kontrolle über alle drei Regierungsinstitutionen hat. Die Biden-Administration verabschiedete ein Konjunkturpaket in Höhe von 1,9 Billionen US-Dollar und kündigte Ende März weitere 2 Billionen US-Dollar für Konjunkturprogramme zur Verbesserung der Infrastruktur an. Die wirtschaftliche Erholung nahm Gestalt an, da frühere Stimuluszahlungen bereits begannen, die Stimmung der Verbraucher zu verbessern. Zudem bekräftigte die US-Notenbank Anfang März ihre Niedrigzinspolitik und die Märkte sind zuversichtlich, dass sich die Wirtschaft erholen wird. Alle Sektoren erzielten positive Renditen. Energie übertraf alle anderen Sektoren, aber auch Finanz- und Industrieunternehmen gehörten zu den bemerkenswerten Gewinnern.

Aktien der Region Asien ohne Japan rentierten gemessen am MSCI AC Asia ex Japan (Net Total Return) Index im Berichtszeitraum auf US-Dollarbasis mit 21,8%. Optimismus im Hinblick auf eine rasche Umsetzung von Impfprogrammen und die Aussichten auf eine wirtschaftliche Erholung hellten die Stimmung der Anleger auf. Allerdings wurden die Zugewinne aufgrund einer Zunahme der US-Anleiherenditen in der zweiten Hälfte der Periode ausgeglichen. In diesem Zeitraum gewannen Substanzwerte an Dynamik, was auf die erwartete Normalisierung nach der Pandemie und steigende Anleiherenditen zurückzuführen war. Eine andere wichtige Entwicklung war, dass 15 Länder des asiatisch-pazifischen Raums die Regional Comprehensive Economic Partnership unterzeichneten und damit den größten Handelsblock der Welt schufen. Auch das ließ die Erwartungen an das Tempo des künftigen Wirtschaftswachstums steigen. In diesem Umfeld beendeten alle Länder und Sektoren der Region den Berichtszeitraum auf positivem Terrain. Chinesische Aktien erhielten einen Schub durch positive Wirtschaftsdaten, die Unterzeichnung eines chinesisch-europäischen Investitionsabkommens und die Gründung eines von China gestützten Handelsblocks. Positive Wirtschaftsdaten weckten jedoch Bedenken hinsichtlich einer Straffungspolitik in China. Hongkong-Aktien legten aufgrund von Optimismus hinsichtlich einer globalen Konjunkturerholung zu. Taiwanische und koreanische Aktien blieben während des Quartals widerstandsfähig. Unterstützt durch die robuste Nachfrage nach Chips und petrochemischen Produkten legten Südkoreas Exporte im März 2021 den fünften Monat in Folge zu. Während das Land die pandemiebedingte Abschwächung hinter sich ließ, gewannen indische Aktien inmitten der Erwartungen einer soliden wirtschaftlichen Erholung an Dynamik. Kurz vor Ende der Periode kamen jedoch Besorgnisse hinsichtlich einer erneuten Zunahme der COVID-19-Infektionen auf. Auf Sektorebene standen Informationstechnologie und Grundstoffe in dieser Region an der Spitze. Bei Energie- und Konsumgütertiteln fiel die Performance dagegen verhaltener aus.

Aktien aus Schwellenländern rentierten gemessen am MSCI Emerging Markets (Net Total Return) Index auf US-Dollarbasis mit 22,4%. Risikoanlagen wurden aufgrund des Optimismus in Bezug auf die allmähliche Erholung der Weltwirtschaft nach Lockdowns und fortgesetzter geldpolitischer und fiskalischer Unterstützung gestärkt. Die weltweite Umsetzung von COVID-19-Impfprogrammen und ein mit Spannung erwartetes US-Konjunkturpaket stützten die Märkte. Diese Zuwächse wurden jedoch teilweise durch Besorgnisse wegen hoher Bewertungen und steigender Renditen von US-Staatsanleihen ausgeglichen, wodurch es gegen Ende der Periode zu einen Ausverkauf riskanter Anlagen kam. Die Ölpreise stiegen aufgrund der Umsetzung von Impfprogrammen auf der Nachfrageseite und Produktionskürzungen durch die Organisation erdölexportierender Länder (Opec) auf der Angebotsseite. Die Kupferpreise erreichten in diesem Zeitraum aufgrund der Aussichten auf ein höheres Wachstum der Weltwirtschaft ein 10-Jahres-Hoch. Die Vorteile steigender Rohstoffpreise waren in den aufstrebenden Regionen Europas, des Nahen Ostens und Afrikas zu spüren, da sie die umfassenderen Schwellenmärkte übertrafen. Die Region Lateinamerika entwickelte sich in diesem Zeitraum positiv. Bei den aufstrebenden Ländern Asiens schnitten indische Aktien aufgrund eines expansiven und wachstumsorientierten Staatshaushalts für 2021 stark ab. Aktien aus China legten angesichts der Veröffentlichung steigender Wirtschaftsdaten zu. Das Vertrauen der Anleger wurde jedoch gedämpft, nachdem die Banken- und Versicherungsaufsicht Chinas vor Spekulationen im inländischen Immobiliensektor gewarnt hatte. Dies trug zu den anhaltenden Bedenken über eine Straffung der Kreditvergabepolitik bei, die auf dem Markt einen Ausverkauf auslösten.

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

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere						Anlagen insgesamt (Kosten USD 358.417.040)							
Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens		Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens			
<b>Energie</b>						<b>Gesundheitswesen</b>							
PTT	TH	THB	4.113.600	5.410.250	1,08	Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	8.100	2.490.427	0,50		
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	7.888.000	4.181.329	0,84								
United Tractors	ID	IDR	1.630.800	2.484.885	0,50								
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1.869.400	1.488.689	0,30								
China Merchants Energy Shipping	CN	CNY	1.244.900	991.371	0,20								
				<b>14.556.524</b>	<b>2,91</b>								
<b>Versorgungsunternehmen</b>						<b>Finanzunternehmen</b>							
Power Grid Corp of India	IN	INR	2.611.568	7.717.975	1,54	Ping An Insurance Group of China (H)	CN	HKD	1.067.500	12.749.418	2,55		
Guangdong Investment	HK	HKD	1.490.000	2.430.067	0,49	Axis Bank	ID	IDR	5.031.900	10.780.745	2,16		
CK Infrastructure Holdings	HK	HKD	72.000	428.817	0,09	Bank Central Asia	TW	TWD	11.699.323	10.711.746	2,14		
				<b>10.576.859</b>	<b>2,11</b>	E.Sun Financial Holding	IN	INR	256.055	8.786.820	1,76		
<b>Grundstoffe</b>						<b>Immobilien</b>							
Siam Cement	TH	THB	404.100	5.159.980	1,03	City Developments	SG	SGD	905.100	5.393.587	1,08		
Ivanhoe Mines	CA	CAD	630.183	3.268.210	0,65								
Korea Zinc	KR	KRW	8.803	3.188.430	0,64								
UltraTech Cement	IN	INR	34.517	3.187.852	0,64								
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.075.242	2.562.575	0,51								
Skshu Paint (A)	CN	CNY	83.162	2.532.142	0,51								
Hansol Chemical	KR	KRW	11.810	2.528.241	0,51								
Angang Steel (A)	CN	CNY	4.424.900	2.514.139	0,50								
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	544.920	2.428.079	0,49								
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	257.800	1.676.872	0,34								
POSCO	KR	KRW	5.709	1.618.135	0,32								
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	CN	CNY	115.600	902.731	0,18								
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	15.300	99.520	0,02								
				<b>31.666.906</b>	<b>6,33</b>								
<b>Industrie</b>						<b>Aktienanleihen</b>							
Greentown Service Group	CN	HKD	5.556.000	8.465.629	1,69	Macquarie (Beijing Oriental Yuhong) ELN 03/2023	CN	USD	196.696	1.536.014	0,31		
Weichai Power (H)	CN	HKD	2.682.000	6.702.564	1,34	HSBC (Monalisa Group (A)) ELN 20/10/2021	CN	USD	194.868	1.164.955	0,23		
Ayala	PH	PHP	322.860	4.922.305	0,98								
Keppel	SG	SGD	736.200	2.922.374	0,58								
Techtronic Industries	HK	HKD	151.000	2.591.842	0,52								
Sime Darby	MY	MYR	4.462.500	2.586.303	0,52								
NARI Technology (A)	CN	CNY	530.300	2.527.779	0,51								
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	4.518.000	2.499.978	0,50								
Cebu Air	PH	PHP	2.677.450	2.485.071	0,50								
Sinotrans (H)	CN	HKD	6.537.000	2.425.903	0,49								
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	8.930.000	2.416.428	0,48								
Anhui Heli (A)	CN	CNY	1.154.310	2.235.083	0,45								
Cebu Air Perpetual (Vorzugsaktie)	PH	PHP	1.433.249	1.330.268	0,27								
Monalisa Group (A)	CN	CNY	212.400	1.269.767	0,25								
Shanghai M&G Stationery (A)	CN	CNY	54.336	709.778	0,14								
				<b>46.091.072</b>	<b>9,22</b>								
<b>IT</b>						<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>							
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.179.000	45.690.121	9,14	Poya International	TW	TWD	486.000	10.175.322	2,03		
Samsung Electronics	KR	KRW	237.079	17.147.432	3,43								
SK Hynix	KR	KRW	100.059	11.809.300	2,36								
Infosys	IN	INR	497.251	9.326.176	1,86								
NAVER	KR	KRW	21.255	7.120.788	1,42								
MediaTek	TW	TWD	177.000	6.067.014	1,21								
Lenovo Group	CN	HKD	4.134.000	5.879.143	1,18								
Powertech Technology	TW	TWD	1.365.000	5.063.499	1,01								
HCL Technologies	IN	INR	366.826	4.943.236	0,99								
Samsung SDI	KR	KRW	7.228	4.249.563	0,85								
Kuaishou Technology	CN	HKD	77.200	2.691.885	0,54								
TravelSky Technology (H)	CN	HKD	1.099.000	2.577.295	0,52								
Delta Electronics	TW	TWD	244.000	2.480.473	0,50								
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	554.000	2.423.946	0,48								
Chroma ATE	TW	TWD	285.000	1.895.711	0,38								
				<b>129.365.582</b>	<b>25,87</b>								
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>						<b>Aktienanleihen</b>							
Alibaba Group Holding	CN	HKD	497.436	14.299.843	2,86	Macquarie (Bafang Electric Suzhou) ELN 06/02/2023	CN	USD	65.996	1.934.101	0,39		
Trip.com Group ADR	CN	USD	176.624	6.997.843	1,40								
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	416.620	5.811.523	1,16								
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	3.823.500	5.430.873	1,09								
Nien Made Enterprise	TW	TWD	363.000	5.074.292	1,01								
Guangzhou Automobile Group (H)	CN	HKD	5.378.000	4.535.054	0,91								
JD Health International	CN	HKD	192.050	2.789.343	0,56								
Bafang Electric Suzhou (A)	CN	CNY	91.167	2.671.416	0,53								
Chow Tai Fook Jewellery Group	HK	HKD	1.701.200	2.605.403	0,52								
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	CN	CNY	268.600	2.576.379	0,52								
Midea Group (B)	CN	CNY	200.900	2.528.604	0,51								
Coupang	KR	USD	51.361	2.488.440	0,50								
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	239.000	2.159.909	0,43								
Dongfeng Motor Group (H)	CN	HKD	1.596.000	1.487.263	0,30								
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	61.100	1.274.023	0,25								
Baozun (A)	CN	HKD	97.282	1.224.776	0,24								
Hyundai Mobis	KR	KRW	1.673	433.936	0,09								
Bafang Electric Suzhou	CN	CNY	11.800	345.815	0,07								
				<b>64.734.735</b>	<b>12,94</b>								
<b>Basiskonsumgüter</b>						<b>Differenzkontrakte</b>							
China Mengniu Dairy	HK	HKD	1.688.000	9.700.699	1,94	NIO (JPLS)	USD	(2.454.555)	460.491	0,09			
LG Household & Health Care	KR	KRW	3.589	4.983.044	1,00	Blue Moon Group Holdings (JPLS)	HKD	(12.455.265)	382.486	0,08			
Thai Beverage	TH	SGD	7.317.000	4.039.145	0,81	Agora (MS)	USD	(2.193.963)	365.324	0,07			
						Tencent Holdings (GS)	HKD	167.002.109	179.415	0,04			
						Zhuzhou CRRC Times Electric (HSBC)	HKD	(9.093.542)	177.165	0,04			
						PTT Global Chemical (MS)	USD	(2.384.498)	141.458	0,03			
						Beijing Enterprises Water Group (UBS)	HKD	(18.975.686)	133.251	0,03			
						Zhuzhou CRRC Times Electric (JPLS)	HKD	(8.545.773)	128.768	0,03			
						United Overseas Bank (UBS)	SGD	8.452.446	119.923	0,02			
						Hyundai Mobis (GS)	USD	3.390.898	107.972	0,02			
						Shenzhen International Group (UBS)	HKD	38.015.910	101.559	0,02			
						Public Bank Berhad (JPLS)	USD	(2.269.285)	94.831	0,02			
						Bank Negara Indonesia (HSBC)	USD	(795.633)	91.174	0,02			

\* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.  
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PTT (UBS)	USD	5.431.425	68.657	0,01
Cheung Kong Infrastr Hldg (UBS)	HKD	28.130.144	66.789	0,01
Bank Negara Indonesia (UBS)	USD	(1.151.858)	65.777	0,01
Weibo (MS)	USD	(649.962)	58.076	0,01
Vitasoy International (HSBC)	HKD	(9.040.978)	56.828	0,01
Samsung Electronics (GS)	USD	22.541.625	54.867	0,01
HK Electric (HSBC)	HKD	(18.984.712)	46.777	0,01
Great Wall Auto Holdings (JPLS)	HKD	(15.250.132)	40.899	0,01
Unilever Indonesia (JPLS)	USD	(2.462.975)	37.879	0,01
Suntec (HSBC)	SGD	(2.511.537)	37.483	0,01
Blue Moon Group Holdings (GS)	HKD	(2.244.192)	35.475	0,01
Thai Beverage (UBS)	SGD	1.229.643	33.289	0,01
Dali Foods Group (UBS)	HKD	(9.511.921)	29.854	0,01
Want Want China Holdings (UBS)	HKD	(19.335.250)	29.178	0,01
Tencent Music Entertainment (HSBC)	USD	2.494.981	28.825	0,01
Thai Oil (MS)	USD	(1.202.629)	27.535	0,01
Globe Telecom (JPLS)	USD	(380.927)	27.146	0,01
Bank Negara Indonesia (JPLS)	USD	(361.414)	22.403	0,00
Hong Kong Exchanges (HSBC)	HKD	(7.867.433)	21.810	0,00
Thai Union Group (MS)	USD	(2.557.408)	20.586	0,00
ZTO Express (JPLS)	USD	(1.303.383)	15.845	0,00
Globe Telecom (UBS)	USD	(1.040.529)	15.839	0,00
Robinsons Land (UBS)	USD	2.468.958	15.374	0,00
Gulf Energy (MS)	USD	(196.191)	13.087	0,00
Krung Thai Bank (F) (MS)	USD	(419.106)	12.187	0,00
True (MS)	USD	(1.254.055)	10.688	0,00
Globe Telecom (GS)	USD	(995.600)	10.529	0,00
Vinda International Holdings (GS)	HKD	(8.790.091)	7.834	0,00
Nankang Rubber Tire (JPLS)	USD	(172.579)	7.571	0,00
Hotai Motor (JPLS)	USD	(206.745)	5.787	0,00
China Mengniu Dairy (GS)	HKD	9.025.441	4.687	0,00
Weibo (JPLS)	USD	(99.892)	4.207	0,00
Gulf Energy (JPLS)	USD	(151.280)	3.074	0,00
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(523.820)	3.048	0,00
City Developments (UBS)	SGD	115.343	1.928	0,00
Korea Zinc (GS)	USD	2.013.569	1.450	0,00
Gulf Energy (GS)	USD	(2.183.887)	304	0,00
Hong Kong Exchanges (JPLS)	HKD	(6.717.223)	(173)	(0,00)
Public Bank Berhad (UBS)	USD	(212.628)	(315)	(0,00)
CLP Holdings (GS)	HKD	(16.928.389)	(667)	(0,00)
Hang Seng Bank (GS)	HKD	(14.638.592)	(1.972)	(0,00)
E-Mart (UBS)	USD	(2.423.414)	(2.488)	(0,00)
CLP Holdings (UBS)	HKD	(2.380.555)	(2.930)	(0,00)
Suntec REIT (JPLS)	SGD	(888.261)	(3.596)	(0,00)
Shin Kong Financial Holdings (JPLS)	USD	(165.474)	(4.212)	(0,00)
Pegatron (UBS)	USD	(2.633.378)	(4.505)	(0,00)
Ayala Land (UBS)	USD	(2.436.821)	(7.846)	(0,00)
Shanghai Comm & Saving Bank (JPLS)	USD	(444.622)	(9.770)	(0,00)
Chunghwa Telecom (UBS)	USD	(2.083.554)	(10.243)	(0,00)
Pegatron (GS)	USD	(1.148.684)	(10.741)	(0,00)
Shanghai Comm & Saving Bank (GS)	USD	(765.575)	(10.816)	(0,00)
Shin Kong Financial Holdings (GS)	USD	(1.213.022)	(11.205)	(0,00)
LG Uplus (GS)	USD	5.026.551	(11.561)	(0,00)
Hang Seng Bank (UBS)	HKD	(4.884.556)	(11.910)	(0,00)
CITIC 1616 Holdings (HSBC)	HKD	4.879.029	(12.900)	(0,00)
Taiwan Mobile (UBS)	USD	(2.544.200)	(19.185)	(0,00)
Hotai Motor (UBS)	USD	(1.095.748)	(20.351)	(0,00)
Weibo (GS)	USD	(494.889)	(20.649)	(0,00)
Mapletree Commercial Trust (HSBC)	SGD	(3.653.147)	(22.211)	(0,00)
Vinda International Holdings (MS)	HKD	(1.763.282)	(26.436)	(0,01)
China Gas Holdings (UBS)	HKD	(9.779.466)	(32.583)	(0,01)
Krung Thai Bank (F) (GS)	USD	(2.092.869)	(32.700)	(0,01)
BYD Electronic International (JPLS)	HKD	(17.766.685)	(34.054)	(0,01)
Technronic Industries (HSBC)	HKD	50.577.476	(36.570)	(0,01)
Power Assets Holdings (UBS)	HKD	(19.586.344)	(37.113)	(0,01)
Mega Financial Holding (UBS)	USD	(2.510.186)	(40.933)	(0,01)
Shanghai Comm & Saving Bank (UBS)	USD	(1.356.187)	(42.345)	(0,01)
Nankang Rubber Tire (UBS)	USD	(1.156.862)	(45.294)	(0,01)
BYD Electronic International (UBS)	HKD	(3.361.265)	(47.566)	(0,01)
Pilipinas Shell Petroleum (UBS)	USD	2.529.007	(54.590)	(0,01)
BGF Retail (UBS)	USD	2.484.493	(59.769)	(0,01)
Samsung (SDS) (UBS)	USD	(1.217.386)	(62.735)	(0,01)
NAVER (UBS)	USD	3.603.057	(68.093)	(0,01)
Hong Kong & China Gas (HSBC)	HKD	(19.809.574)	(95.308)	(0,02)
LI Ning (GS)	HKD	26.216.250	(104.201)	(0,02)
Hang Lung Properties (UBS)	HKD	(21.493.783)	(106.177)	(0,02)
Hirose Electric (JPLS)	JPY	(266.140.918)	(111.488)	(0,02)
Dongfeng Motor Group (H) (HSBC)	HKD	22.285.778	(176.039)	(0,04)
China Petroleum & Chemical (HSBC)	HKD	30.917.965	(191.733)	(0,04)
China Everbright (JPLS)	HKD	(20.294.293)	(209.845)	(0,04)
Microport Scientific (MS)	HKD	(20.125.039)	(282.102)	(0,06)
Compal Electronics (UBS)	USD	(2.783.219)	(292.986)	(0,06)
Alibaba Group Holding (HSBC)	HKD	106.073.821	(558.401)	(0,11)
AIA Group (HSBC)	HKD	136.007.590	(640.684)	(0,13)
Galaxy Entertainment Group (HSBC)	HKD	85.790.572	(948.661)	(0,19)
			<b>(1.111.263)</b>	<b>(0,22)</b>

Zugrunde liegendes Engagement USD Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD % des Nettovermögens

		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Futures</b>				
Bharat Heavy Electric Future 29/04/2021	INR	(194.634.212)	157.775	0,03
Hero Motocorp Future 29/04/2021	INR	(171.140.660)	129.600	0,03
Interglobe Avia Future 29/04/2021	INR	(166.797.735)	90.193	0,02
Zee Entertainment Future 29/04/2021	INR	(184.255.778)	83.993	0,02
Hyundai Wia Future 08/04/2021	KRW	(2.806.402.330)	63.635	0,01
E-Mart Future 08/04/2021	KRW	(62.253.089)	156	0,00
Samsung SDS Future 08/04/2021	KRW	(185.736.752)	(7.720)	(0,00)
Page Industries Future 29/04/2021	INR	(53.239.529)	(33.119)	(0,01)
HDFC Asset Mgmt Future 29/04/2021	INR	(182.743.805)	(40.577)	(0,01)
Wipro Future 29/04/2021	INR	(282.458.016)	(40.600)	(0,01)
Mando Future 08/04/2021	KRW	(2.506.954.948)	(123.851)	(0,02)
UPL Future 29/04/2021	INR	(192.002.253)	(139.643)	(0,03)
			<b>139.842</b>	<b>0,03</b>

		Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettovermögens
<b>Optionen</b>				
Erworbene Kaufoption SK Hynix 140000 12/08/2021	KRW	29.722	298.551	0,06
Erworbene Kaufoption KB Fin. Group 55200 09/09/2021	KRW	59.605	288.421	0,06
Erworbene Kaufoption China Southern Air 5 29/09/2021	HKD	1.640.471	264.338	0,05
Erworbene Kaufoption Sun Hung Kai 120 29/09/2021	HKD	184.889	182.767	0,04
Erworbene Kaufoption Geely Auto Holdings 24 29/01/2021	HKD	50	160.018	0,03
Erworbene Kaufoption SK Hynix 140000 12/08/2021	KRW	14.100	141.631	0,03
Erworbene Kaufoption Posco 330000 09/09/2021	KRW	4.936	124.045	0,02
Erworbene Kaufoption Korea Kospi 380 10/06/2021	KRW	6.815.706	20.631	0,00
Erworbene Kaufoption Xiaomi (B) 31 29/04/2021	HKD	746	19.928	0,00
Erworbene Verkaufsoption HSCEI 8300 29/09/2021	HKD	39	16.033	0,00
Erworbene Verkaufsoption HSI 22000 29/06/2021	HKD	54	15.187	0,00
Erworbene Verkaufsoption HSI 21600 29/06/2021	HKD	29	6.592	0,00
Erworbene Kaufoption Korea Kospi 285 10/06/2021	KRW	9.031.407	1.653	0,00
Erworbene Kaufoption Korea Kospi 280 10/06/2021	KRW	4.460.928	718	0,00
Verkauf Kaufoption Xiaomi (B) 35 29/04/2021	HKD	(746)	(3.602)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Techtronic Industries 145 29/04/2021	HKD	(327)	(35.461)	(0,01)
			<b>1.501.450</b>	<b>0,30</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			33.347.931	6,67
			<b>500.151.389</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	28,80
Taiwan-Gebiet	TW	18,82
Indien	IN	13,51
Korea	KR	13,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	6,33
Indonesien	ID	3,59
Thailand	TH	3,42
Philippinen	PH	1,75
Singapur	SG	1,73
USA	US	0,91
Kanada	CA	0,65
Malaysia	MY	0,52
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		6,77

Devisenterminkontrakte

A-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)  
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,83980 16/04/2021

1.737.794	(23.159)	(0,00)
	<b>(23.159)</b>	<b>(0,00)</b>

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere					Industrie						
Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettvermögens		
<b>Grundstoffe</b>					<b>Industrie</b>						
Sibanye Stillwater	ZA	ZAR	4.262.852	18.775.902	3,51	Localiza Rent a Car	BR	BRL	321.560	3.416.582	0,64
First Quantum Minerals	CA	CAD	688.607	13.003.126	2,43					<b>3.416.582</b>	<b>0,64</b>
DRDGold	ZA	ZAR	8.362.276	7.666.718	1,43	<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	924.600	7.220.287	1,35	Pet Center Comercio e Participacoes	BR	BRL	1.899.025	6.414.672	1,20
Endeavour Mining	MC	CAD	331.522	6.678.169	1,25					<b>6.414.672</b>	<b>1,20</b>
Southern Copper	PE	USD	82.727	5.648.600	1,06	<b>Basiskonsumgüter</b>					
Jubilee Metals Group	GB	GBP	16.592.509	3.405.534	0,64	X5 Retail Group	RU	USD	163.319	5.265.405	0,99
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	CN	CNY	393.958	3.076.455	0,58					<b>5.265.405</b>	<b>0,99</b>
				<b>65.474.791</b>	<b>12,25</b>	<b>Gesundheitswesen</b>					
<b>Industrie</b>					<b>Finanzunternehmen</b>						
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	2.434.300	7.697.516	1,44	Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	1.150.900	3.039.284	0,57
Sany Heavy Industry	CN	CNY	1.171.224	6.125.785	1,15					<b>3.039.284</b>	<b>0,57</b>
HeadHunter Group ADR	RU	USD	161.651	5.467.037	1,02	<b>Aktienanleihen</b>					
Copa Holdings	PA	USD	39.072	3.142.561	0,59	UBS (Skshu Paint (A)) ELN 03/03/2022	CN	USD	67.800	2.064.391	0,39
Weichai Power (A)	CN	CNY	411.581	1.213.308	0,23	HSBC (Skshu Paint (A)) ELN 21/07/2021	CN	USD	51.298	1.561.934	0,29
				<b>23.646.207</b>	<b>4,42</b>	GSI (Kweichow Moutai (A)) ELN 14/09/2022	CN	USD	1.600	491.935	0,09
<b>IT</b>					<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 363.754.832)</b>						
Tencent Holdings	CN	HKD	284.500	22.583.435	4,23					<b>504.000.808</b>	<b>94,31</b>
SK Hynix	KR	KRW	178.727	21.093.962	3,95	<b>Zugrunde liegendes Engagement</b>					
Infosys	IN	INR	845.891	15.865.083	2,97					<b>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD</b>	<b>% des Nettvermögens</b>
Daqo New Energy ADR	CN	USD	162.854	12.131.157	2,27					(2)	(0,00)
ASML Holding	NL	EUR	17.066	10.363.198	1,94	<b>Differenzkontrakte</b>					
MediaTek	TW	TWD	294.000	10.077.413	1,89	NIO (JPLS)	USD	(5.524.271)	1.015.500	0,19	
Silergy	CN	TWD	26.000	2.131.935	0,40	IQIyi (JPLS)	USD	(1.065.864)	711.004	0,13	
Infosys ADR	IN	USD	100	1.873	0,00	Samsung Electronics (UBS)	USD	52.122.512	600.097	0,11	
				<b>94.248.056</b>	<b>17,64</b>	GSX Techedu (HSBC)	USD	(786.397)	359.408	0,07	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					<b>Bruchteile</b>						
Naspers	ZA	ZAR	153.060	36.629.750	6,85						
Porsche Automobil Holding (Vorzugsaktie)	DE	EUR	239.914	25.479.541	4,77	<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 363.754.832)</b>					
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	58.708	13.496.969	2,53					<b>504.000.808</b>	<b>94,31</b>
Midea Group (B)	CN	CNY	898.421	11.307.868	2,12	<b>Zugrunde liegendes Engagement</b>					
Detsky Mir	RU	USD	2.557.650	4.829.165	0,90					<b>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD</b>	<b>% des Nettvermögens</b>
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	479.000	4.328.854	0,81					(2)	(0,00)
MakeMyTrip	IN	USD	116.264	3.743.701	0,70	Jumia Technologies (HSBC)	USD	(1.849.909)	345.599	0,06	
Ozon Holdings ADR	CY	USD	51.683	2.974.615	0,56	Gome Retail Holdings (MS)	HKD	(7.258.016)	332.248	0,06	
Baozun ADR	CN	USD	69.603	2.640.042	0,49	Allegro.eu (JPLS)	PLN	(6.802.935)	229.527	0,04	
DouYu International Holdings ADR	CN	USD	236.827	2.463.001	0,46	Jinkosolar Holding (MS)	USD	(3.668.731)	166.008	0,03	
HUYA ADR	CN	USD	120.067	2.378.527	0,45	Emaar The Economic City (GS)	USD	(6.178.098)	161.673	0,03	
Baozun (A)	CN	HKD	154.100	1.940.112	0,36	Anta Sports Products (HSBC)	HKD	81.761.245	153.091	0,03	
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	122.527	1.739.883	0,33	First Majestic Silver (JPLS)	USD	(3.605.019)	152.931	0,03	
				<b>113.952.028</b>	<b>21,32</b>	Turkiye Halk Bankasi (MS)	USD	(277.338)	109.895	0,02	
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Arceлик (MS)</b>						
Bid Corp	ZA	ZAR	171.845	3.330.468	0,62	Jinkosolar Holding (JPLS)	USD	(465.712)	87.011	0,02	
Heineken NV	NL	EUR	28.697	2.953.325	0,55	Paradise (UBS)	USD	(1.232.320)	76.687	0,01	
				<b>6.283.793</b>	<b>1,18</b>	Skshu Paint (UBS)	USD	2.226.711	65.222	0,01	
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Comp Cervecerias Unidas (JPLS)</b>						
Innovent Biologics	CN	HKD	273.000	2.787.153	0,52	Doosan Heavy Industries & Construction (GS)	USD	(1.517.623)	57.414	0,01	
Remegen (H)	CN	HKD	89.500	1.119.269	0,21	Luye Pharma Group (HSBC)	HKD	(10.032.331)	35.601	0,01	
				<b>3.906.422</b>	<b>0,73</b>	PTT (MS)	USD	(1.492.915)	35.515	0,01	
<b>Finanzunternehmen</b>					<b>Banco Inter (B) (UBS)</b>						
HDFC Bank	IN	INR	1.328.541	27.153.221	5,08	Taiwan Mobile (JPLS)	USD	(519.078)	32.297	0,01	
Sberbank of Russia (Vorzugsaktie)	RU	USD	4.169.468	14.929.233	2,79	Sharp (MS)	JPY	(103.149.385)	29.605	0,01	
Bajaj Finance	IN	INR	156.068	11.038.400	2,07	El Puerto De Liverpool-CI (GS)	MXN	(23.833.080)	24.877	0,00	
Chailease Holding	TW	TWD	1.255.516	8.682.187	1,62	Rabigh Refining & Petro (GS)	USD	(2.815.429)	23.322	0,00	
Bank Central Asia	ID	IDR	2.460.400	5.271.358	0,99	Komercni Banka (HSBC)	USD	(2.720.804)	22.178	0,00	
HDFC Life Insurance	IN	INR	527.280	5.031.116	0,94	China Gas Holdings (GS)	HKD	(17.799.393)	19.701	0,00	
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	203.754	4.002.382	0,75	Ta Chen Stainless Pipe (MS)	USD	(567.123)	18.581	0,00	
Noah Holdings ADR	CN	USD	79.939	3.549.292	0,66	Inpost (JPLS)	EUR	(427.262)	16.650	0,00	
				<b>79.657.189</b>	<b>14,91</b>	National Bank of Kuwait (UBS)	USD	(3.541.952)	14.924	0,00	
<b>Offener Fonds</b>					<b>LPP (GS)</b>						
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	7.086	0,00	LPP (HSBC)	PLN	(7.231.250)	14.670	0,00	
				<b>7.086</b>	<b>0,00</b>	Want Want China Holdings (UBS)	HKD	(6.548.283)	9.882	0,00	
<b>Aktienanleihen</b>					<b>Aerospace Index Development (UBS)</b>						
HSBC (Kweichow Moutai (A)) ELN 04/12/2024	CN	USD	63.111	19.404.077	3,63	Inpost (HSBC)	EUR	(437.876)	9.330	0,00	
Macquarie (Weichai Power (A)) ELN 20/01/2023	CN	USD	3.344.116	9.858.171	1,84	Emaar The Economic City (HSBC)	USD	(108.464)	8.916	0,00	
Macquarie (Beijing Oriental Yuhong) eLN 03/2023	CN	USD	187.800	1.466.545	0,27	Gulf Energy (UBS)	USD	(1.510.434)	8.744	0,00	
				<b>30.728.793</b>	<b>5,75</b>	Aerospace Index Development (HSBC)	USD	(325.868)	6.375	0,00	
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					<b>Rabigh Refining &amp; Petro (HSBC)</b>						
Tencent Music Entertainment Group ADR	CN	USD	181.975	3.689.543	0,69	Golden Eagle Retail Group (JPLS)	HKD	(5.220.857)	4.945	0,00	
				<b>3.689.543</b>	<b>0,69</b>	Macronix International (GS)	USD	(391.251)	3.606	0,00	
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					<b>Komercni Banka (JPLS)</b>						
Grundstoffe						Arceлик (GS)	USD	(613.384)	2.921	0,00	
PhosAgro	RU	USD	860.251	14.985.572	2,80	Berli Jucker (MS)	USD	(313.357)	2.823	0,00	
Novolipetsk Steel	RU	USD	186.919	5.958.978	1,12	Aerospace Index Development (JPLS)	USD	(106.261)	2.715	0,00	
				<b>20.944.550</b>	<b>3,92</b>	Yieh Phui Enterprise (JPLS)	USD	(114.889)	1.836	0,00	
					<b>Rabigh Refining &amp; Petro (UBS)</b>						
					<b>Natura &amp; Co Holding (GS)</b>						
					<b>Highwealth Construction (UBS)</b>						
					<b>First Majestic Silver (UBS)</b>						
					<b>Golden Eagle Retail Group (UBS)</b>						
					<b>El Puerto De Liverpool-C1 (MS)</b>						
					<b>Gome Retail Holdings (UBS)</b>						

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
IQiyi ADR (GS)	USD	(678.718)	(2.452)	(0,00)	Kauf USD Verkauf BRL zu 0,18018 07/05/2021	281.188	6.060	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (DPLS)	USD	(344.682)	(5.418)	(0,00)	Kauf USD Verkauf MXN zu 0,04896 07/05/2021	1.202.131	5.693	0,00
Macronix International (UBS)	USD	(214.406)	(5.801)	(0,00)	Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,98785 07/05/2021	489.363	5.159	0,00
Taiwan Mobile (UBS)	USD	(822.820)	(6.205)	(0,00)	Kauf PHP Verkauf USD zu 48,77340 07/05/2021	6.178.587	5.087	0,00
Natura & Co Holding (GS)	USD	(456.704)	(7.823)	(0,00)	Kauf USD Verkauf MYR zu 0,24570 07/05/2021	240.520	4.198	0,00
Grupo Mexico (GS)	MXN	374.510.231	(8.825)	(0,00)	Kauf USD Verkauf ILS zu 0,30071 07/05/2021	935.637	4.162	0,00
Shin Kong Financial Holdings (GS)	USD	(980.682)	(9.059)	(0,00)	Kauf USD Verkauf BRL zu 0,18431 07/05/2021	86.251	3.879	0,00
Tata Motors (HSBC)	USD	(2.981.452)	(11.473)	(0,00)	Kauf KRW Verkauf USD zu 1129,19000 07/05/2021	1.977.779	3.684	0,00
Dinkosolar Holdings (GS)	USD	(149.790)	(12.131)	(0,00)	Kauf USD Verkauf THB zu 0,03242 07/05/2021	257.076	3.444	0,00
Xinyi Solar Holdings (GS)	HKD	(6.511.539)	(13.580)	(0,00)	Kauf USD Verkauf BRL zu 0,17988 07/05/2021	157.650	3.125	0,00
Falabella (UBS)	USD	(290.865)	(14.763)	(0,00)	Kauf TRY Verkauf USD zu 8,60300 07/05/2021	201.383	2.848	0,00
Flcury (HSBC)	USD	(3.255.759)	(14.858)	(0,00)	Kauf CLP Verkauf USD zu 738,99999 07/05/2021	78.865	2.096	0,00
China Water Affairs Group (MS)	HKD	(4.307.603)	(14.972)	(0,00)	Kauf KRW Verkauf USD zu 1135,15000 07/05/2021	292.965	2.095	0,00
Alinma Bank (UBS)	USD	(337.661)	(15.398)	(0,00)	Kauf USD Verkauf HUF zu 0,00325 07/05/2021	489.192	1.647	0,00
Yieh Phui Enterprise (UBS)	USD	(1.147.488)	(15.555)	(0,00)	Kauf USD Verkauf ILS zu 0,01366 07/05/2021	285.150	1.499	0,00
Hyundai Wia (GS)	USD	(2.833.351)	(18.228)	(0,00)	Kauf COP Verkauf USD zu 3731,53987 07/05/2021	49.533	741	0,00
Banque Saudi Fransi (UBS)	USD	(312.523)	(19.663)	(0,00)	Kauf USD Verkauf RUB zu 0,01334 07/05/2021	59.053	725	0,00
Hysan Development (GS)	HKD	(12.906.222)	(23.952)	(0,00)	Kauf USD Verkauf PHP zu 0,02054 07/05/2021	686.995	540	0,00
Pegatron (GS)	USD	(2.641.192)	(24.697)	(0,00)	Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06749 07/05/2021	277.052	268	0,00
Berli Ducker (GS)	USD	(850.218)	(37.546)	(0,01)	Kauf USD Verkauf ILS zu 0,30190 07/05/2021	30.087	254	0,00
Berli Jucker (UBS)	USD	(767.663)	(39.597)	(0,01)	Kauf CLP Verkauf USD zu 719,95000 07/05/2021	830.213	98	0,00
Celltrion (UBS)	USD	(537.587)	(43.951)	(0,01)	Kauf HUF Verkauf USD zu 308,11076 07/05/2021	24.114	(28)	(0,00)
Techrionic Industries (HSBC)	HKD	65.657.305	(47.474)	(0,01)	Kauf HUF Verkauf USD zu 308,43520 07/05/2021	487.206	(48)	(0,00)
China Everbright (UBS)	HKD	(12.926.537)	(51.696)	(0,01)	Kauf USD Verkauf INR zu 0,01357 07/05/2021	123.031	(167)	(0,00)
Truthworths International (GS)	ZAR	(22.902.204)	(56.769)	(0,01)	Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,82539 07/05/2021	410.451	(169)	(0,00)
Via Varejo (UBS)	USD	(1.481.502)	(64.646)	(0,01)	Kauf USD Verkauf RUB zu 0,01312 07/05/2021	79.851	(330)	(0,00)
Shanghai Comm & Saving Bank (UBS)	USD	(2.142.108)	(66.885)	(0,01)	Kauf KRW Verkauf USD zu 1118,98598 07/05/2021	51.051	(367)	(0,00)
Kion Group (UBS)	EUR	(844.021)	(67.581)	(0,01)	Kauf BRL Verkauf USD zu 5,65080 07/05/2021	128.141	(423)	(0,00)
Genting Singapore (MS)	SGD	(1.243.908)	(73.115)	(0,01)	Kauf USD Verkauf PHP zu 0,02044 07/05/2021	163.521	(614)	(0,00)
Taiwan Semiconductor Manufacturing (GS)	USD	48.709.377	(75.017)	(0,01)	Kauf PHP Verkauf USD zu 48,21800 07/05/2021	78.452	(830)	(0,00)
B2W Companhia Global (GS)	USD	(1.939.329)	(80.381)	(0,02)	Kauf INR Verkauf USD zu 73,58020 07/05/2021	3.317.706	(1.205)	(0,00)
Dumia Technologies (GS)	USD	(907.031)	(80.937)	(0,02)	Kauf USD Verkauf MXN zu 0,04851 07/05/2021	276.268	(1.241)	(0,00)
Xpeng (HSBC)	USD	(2.739.043)	(84.870)	(0,02)	Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00088 07/05/2021	606.725	(1.717)	(0,00)
Ambev (GS)	USD	(4.561.123)	(91.057)	(0,02)	Kauf ILS Verkauf USD zu 3,30190 07/05/2021	173.809	(1.998)	(0,00)
Alinma Bank (HSBC)	USD	(4.028.350)	(96.488)	(0,02)	Kauf THB Verkauf USD zu 30,31640 07/05/2021	66.614	(2.000)	(0,00)
WEG (GS)	USD	(1.830.339)	(98.606)	(0,02)	Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06734 07/05/2021	1.648.693	(2.121)	(0,00)
Samsung Heavy Industries (MS)	USD	(824.499)	(120.388)	(0,02)	Kauf USD Verkauf BRL zu 0,17494 07/05/2021	281.700	(2.311)	(0,00)
Ta Chen Stainless Pipe (UBS)	USD	(1.874.313)	(120.708)	(0,02)	Kauf INR Verkauf USD zu 73,09900 07/05/2021	366.636	(2.530)	(0,00)
Lojas Renner (UBS)	USD	(3.022.329)	(132.503)	(0,02)	Kauf IDR Verkauf USD zu 14174,00065 07/05/2021	90.685	(2.863)	(0,00)
Banque Saudi Fransi (HSBC)	USD	(2.723.681)	(134.857)	(0,03)	Kauf USD Verkauf PHP zu 0,02040 07/05/2021	706.343	(4.045)	(0,00)
Compal Electronics (DPLS)	USD	(1.190.396)	(158.775)	(0,03)	Kauf USD Verkauf BRL zu 0,17559 07/05/2021	1.026.138	(4.625)	(0,00)
Shin Kong Financial Holdings (MS)	USD	(2.722.827)	(172.942)	(0,03)	Kauf USD Verkauf MXN zu 0,04834 07/05/2021	663.346	(5.222)	(0,00)
Zhongsheng Group Holdings (HSBC)	HKD	93.690.591	(230.439)	(0,04)	Kauf HUF Verkauf USD zu 298,13160 07/05/2021	162.966	(5.459)	(0,00)
Alibaba Group Holding (GS)	USD	32.581.888	(277.775)	(0,05)	Kauf TWD Verkauf USD zu 28,31300 07/05/2021	2.250.567	(5.924)	(0,00)
AIA Group (GS)	HKD	161.683.927	(289.891)	(0,05)	Kauf USD Verkauf RUB zu 0,01302 07/05/2021	557.406	(6.629)	(0,00)
Li Auto (GS)	USD	(3.605.654)	(313.218)	(0,06)	Kauf THB Verkauf USD zu 30,10630 07/05/2021	182.254	(6.696)	(0,00)
Adidas (DPLS)	EUR	3.175.234	(473.539)	(0,09)	Kauf TWD Verkauf USD zu 27,62900 07/05/2021	269.029	(7.190)	(0,00)
China Mengniu Dairy (HSBC)	HKD	202.714.968	(886.772)	(0,17)	Kauf USD Verkauf RUB zu 0,01310 07/05/2021	1.315.382	(7.620)	(0,00)
			<b>444.365</b>	<b>0,08</b>	Kauf USD Verkauf INR zu 0,01354 07/05/2021	2.588.627	(7.970)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf PHP zu 0,02043 07/05/2021	1.23.751	(9.030)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf INR zu 0,01351 07/05/2021	1.584.481	(9.172)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf TRY zu 0,11594 07/05/2021	579.947	(9.580)	(0,00)
					Kauf ILS Verkauf USD zu 3,29005 07/05/2021	655.279	(9.856)	(0,00)
					Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,61736 07/05/2021	685.746	(9.901)	(0,00)
					Kauf RUB Verkauf USD zu 74,71050 07/05/2021	722.411	(11.336)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06715 07/05/2021	2.879.788	(11.544)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06490 07/05/2021	309.429	(11.604)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf CLP zu 0,00136 07/05/2021	599.657	(11.797)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf PLN zu 0,25217 07/05/2021	2.138.797	(12.309)	(0,00)
					Kauf COP Verkauf USD zu 3581,99997 07/05/2021	554.389	(14.259)	(0,00)
					Kauf PHP Verkauf USD zu 48,25400 07/05/2021	1.561.475	(15.357)	(0,00)
					Kauf TWD Verkauf USD zu 28,10260 07/05/2021	1.602.090	(16.091)	(0,00)
					Kauf BRL Verkauf USD zu 5,61140 07/05/2021	1.701.732	(17.443)	(0,00)
					Kauf BRL Verkauf USD zu 5,42550 07/05/2021	429.177	(18.472)	(0,00)
					Kauf USD Verkauf INR zu 0,01349 07/05/2021	2.593.902	(18.977)	(0,00)
					Kauf RUB Verkauf USD zu 74,61500 07/05/2021	1.204.566	(20.417)	(0,00)
					Kauf MYR Verkauf USD zu 4,10800 07/05/2021	4.742.137	(37.827)	(0,01)
					Kauf COP Verkauf USD zu 3586,10000 07/05/2021	1.624.674	(39.977)	(0,01)
					Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06473 07/05/2021	1.132.083	(45.179)	(0,01)
					Kauf PLN Verkauf USD zu 3,84245 07/05/2021	1.802.366	(45.842)	(0,01)
					Kauf PLN Verkauf USD zu 3,68820 07/05/2021	803.211	(51.853)	(0,01)
					Kauf ILS Verkauf USD zu 3,28399 07/05/2021	3.129.665	(52.748)	(0,01)
					Kauf IDR Verkauf USD zu 14209,00002 07/05/2021	1.823.815	(53.227)	(0,01)
					Kauf RUB Verkauf USD zu 73,15950 07/05/2021	1.584.794	(57.252)	(0,01)
					Kauf TRY Verkauf USD zu 7,65239 07/05/2021	653.665	(64.005)	(0,01)
					Kauf MYR Verkauf USD zu 4,03350 07/05/2021	4.846.907	(125.862)	(0,02)
					Kauf THB Verkauf USD zu 30,02000 07/05/2021	3.292.462	(130.055)	(0,02)
					Kauf PLN Verkauf USD zu 3,73310 07/05/2021	2.852.026	(151.639)	(0,03)
					Kauf HUF Verkauf USD zu 294,81160 07/05/2021	3.801.340	(168.260)	(0,03)
					Kauf THB Verkauf USD zu 30,35000 07/05/2021	6.377.015	(184.566)	(0,03)
					Kauf BRL Verkauf USD zu 5,47440 07/05/2021	5.573.358	(191.801)	(0,04)
					Kauf PLN Verkauf USD zu 3,69722 07/05/2021	3.893.385	(242.437)	(0,05)
						<b>1.522.283</b>	<b>0,28</b>	
					<b>A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)</b>			
					Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03541 16/04/2021	1.036.791	8.592	0,00
					Kauf USD Verkauf CNY zu 0,15302 16/04/2021	1.032.716	4.696	0,00
					Kauf USD Verkauf RUB zu 0,01347 16/04/2021	210.638	4.181	0,00
					Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12882 16/04/2021	1.885.514	2.898	0,00
					Kauf USD Verkauf EUR zu 1,17840 16/04/2021	947.314	2.826	0,00
					Kauf USD Verkauf THB zu 0,03251 16/04/2021	137.288	2.197	0,00
					Kauf USD Verkauf TRY zu 0,12980 16/04/2021	24.109	2.032	0,00
					Kauf USD Verkauf EUR zu 1,18852 16/04/2021	148.741	1.726	0,00
					Kauf USD Verkauf EUR zu 1,18177 16/04/2021	264.585	1.548	0,00
					Kauf USD Verkauf PLN zu 0,25986 16/04/2021	47.196	1.163	0,00
					Kauf BRL Verkauf USD zu 5,78160 16/04/2021	32.067	677	0,00
					Kauf KRW Verkauf USD zu 1133,73002 16/04/2021	130.217	479	0,00
					Kauf USD Verkauf MYR zu 0,24234 16/04/2021	106.383	439	0,00

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf COP zu 0,00028 16/04/2021	12.562	358	0,00
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,58289 16/04/2021	127.421	347	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,92612 16/04/2021	32.366	303	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03562 16/04/2021	21.320	301	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,52900 16/04/2021	130.611	266	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,00007 16/04/2021	96.222	210	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,93317 16/04/2021	9.100	204	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1134,59992 16/04/2021	41.977	187	0,00
Kauf TWD Verkauf USD zu 28,55600 16/04/2021	62.393	186	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,15337 16/04/2021	21.340	146	0,00
Kauf CLP Verkauf USD zu 733,73968 16/04/2021	7.079	135	0,00
Kauf MXN Verkauf USD zu 20,62407 16/04/2021	16.558	121	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03544 16/04/2021	11.173	102	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,94346 16/04/2021	9.208	97	0,00
Kauf ZAR Verkauf USD zu 14,88385 16/04/2021	14.821	97	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01370 16/04/2021	15.777	74	0,00
Kauf RUB Verkauf USD zu 75,86029 16/04/2021	32.673	74	0,00
Kauf MYR Verkauf USD zu 4,15450 16/04/2021	17.234	46	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12889 16/04/2021	22.047	45	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12879 16/04/2021	31.282	40	0,00
Kauf PLN Verkauf USD zu 3,96180 16/04/2021	7.471	35	0,00
Kauf COP Verkauf USD zu 3698,59994 16/04/2021	1.951	12	0,00
Kauf KRW Verkauf USD zu 1129,98008 16/04/2021	23.480	8	0,00
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,66250 16/04/2021	12.680	1	0,00
Kauf HUF Verkauf USD zu 308,08826 16/04/2021	2.914	(3)	(0,00)
Kauf TRY Verkauf USD zu 8,31485 16/04/2021	3.259	(15)	(0,00)
Kauf THB Verkauf USD zu 31,22469 16/04/2021	22.437	(20)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,00324 16/04/2021	16.265	(22)	(0,00)
Kauf PHP Verkauf USD zu 48,49400 16/04/2021	8.811	(22)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,76656 16/04/2021	49.765	(50)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,76905 16/04/2021	87.308	(60)	(0,00)
Kauf HKD Verkauf USD zu 7,77225 16/04/2021	237.923	(67)	(0,00)
Kauf IDR Verkauf USD zu 14485,70413 16/04/2021	16.198	(96)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,55056 16/04/2021	44.408	(98)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 72,97499 16/04/2021	30.621	(142)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 72,82900 16/04/2021	22.660	(150)	(0,00)
Kauf CNY Verkauf USD zu 6,51880 16/04/2021	26.309	(185)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,02049 16/04/2021	51.205	(186)	(0,00)
Kauf INR Verkauf USD zu 73,07700 16/04/2021	88.518	(288)	(0,00)
Kauf BRL Verkauf USD zu 5,49183 16/04/2021	11.526	(346)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,00136 16/04/2021	41.023	(752)	(0,00)
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01362 16/04/2021	701.917	(853)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,83834 16/04/2021	131.212	(1.974)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,04693 16/04/2021	127.162	(4.986)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,17254 16/04/2021	329.298	(7.600)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,06540 16/04/2021	285.112	(9.385)	(0,00)
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00088 16/04/2021	1.030.374	(10.294)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,83980 16/04/2021	7.484.161	(99.738)	(0,02)
		<b>(100.483)</b>	<b>(0,02)</b>

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
---------	-------------------------------	---	----------------------

Futures

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Market Future 18/06/2021	USD	(96.331.180)	1.376.583	0,26
Bharat Heavy Electric Future 29/04/2021	INR	(188.455.348)	160.093	0,03
Hyundai Wia Future 08/04/2021	KRW	(636.097.251)	16.516	0,00
Celltrion Future 08/04/2021	KRW	(490.646.567)	(26.920)	(0,01)
Samsung Heavy Industries Future 08/04/2021	KRW	(412.108.632)	(63.576)	(0,01)
UPL Future 29/04/2021	INR	(144.843.805)	(108.018)	(0,02)
JSW Steel Future 29/04/2021	INR	(165.754.386)	(213.273)	(0,04)
			<b>1.141.405</b>	<b>0,21</b>

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Erworbene Kaufoption SK Hynix 95000 12/08/2021	KRW	57.681	2.044.905	0,38
Erworbene Kaufoption Diangxi Copper 16 29/09/2021	HKD	1.729.901	528.373	0,10
Erworbene Kaufoption China Overseas Land 20 29/09/2021	HKD	1.188	468.128	0,09
Verkauf Kaufoption China Mengniu Dairy 57,5 29/04/2021	HKD	(515)	(806)	(0,00)
Verkauf Kaufoption HDFC Bank ADR 95 16/04/2021	USD	(185)	(1.388)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi. Manu. 170 16/04/2021	USD	(445)	(1.558)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Anta Sports Products 160 29/04/2021	HKD	(90)	(1.693)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Infosy Technologies 22 16/04/2021	USD	(800)	(2.000)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Techtron Industries 112,5 29/04/2021	HKD	(166)	(2.447)	(0,00)
Verkauf Kaufoption China Mengniu Dairy 55 29/04/2021	HKD	(501)	(2.656)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption China Overseas Land 17 29/04/2021	HKD	(584)	(2.808)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Daqo New Energy 140 16/04/2021	USD	(165)	(4.950)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi. Manu. 145 16/04/2021	USD	(470)	(7.050)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Tencent Holdings 750 28/05/2021	HKD	(337)	(7.295)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Sibanye Stillwater 25 16/04/2021	USD	(1.502)	(7.511)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 360 16/04/2021	EUR	(55)	(8.075)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Baozun 30 16/04/2021	USD	(570)	(8.550)	(0,00)
Verkauf Kaufoption HDFC Bank ADR 95 21/05/2021	USD	(520)	(9.100)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Vale Cia 14 16/04/2021	USD	(3.300)	(9.900)	(0,00)
Verkauf Kaufoption HDFC Bank ADR 85 16/04/2021	USD	(600)	(11.400)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Petroleo Brasileiro 6 16/04/2021	USD	(7.250)	(14.500)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Heineken 76 21/05/2021	EUR	(260)	(14.506)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Baidu ADR 145 21/05/2021	USD	(270)	(21.060)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Petroleo Brasileiro 10 16/04/2021	USD	(7.250)	(21.750)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption NIO ADR 30 16/04/2021	USD	(545)	(23.435)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Alibaba GP Holding 175 21/05/2021	USD	(340)	(32.300)	(0,01)

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Verkauf Verkaufsoption Techtron Industries 112,5 29/04/2021	HKD	(316.500)	(33.351)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption NIO ADR 25 21/05/2021	USD	(630)	(43.470)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi. Manu. 130 21/05/2021	USD	(480)	(98.880)	(0,02)
Verkauf Verkaufsoption China Mengniu Dairy 33 29/09/2021	HKD	(1.112.748)	(109.462)	(0,02)
Verkauf Kaufoption SK Hynix 160000 12/08/2021	KRW	(24.097)	(119.172)	(0,02)
Verkauf Verkaufsoption Iqiyi ADR 17,5 16/04/2021	USD	(950)	(137.750)	(0,03)
Verkauf Verkaufsoption New Orient Ed&Tech 13 16/07/2021	USD	(1.670)	(171.175)	(0,03)
Verkauf Kaufoption SK Hynix 160000 12/08/2021	KRW	(36.340)	(179.720)	(0,03)
			<b>1.931.688</b>	<b>0,36</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			25.444.230	4,76
<b>Nettovermögen</b>			<b>534.384.296</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	26,97
Indien	IN	12,51
Südafrika	ZA	12,43
Russland	RU	10,23
Deutschland	DE	4,77
Zypern	CY	4,26
Korea	KR	3,95
Taiwan-Gebiet	TW	3,51
Kasachstan	KZ	3,03
Niederlande	NL	2,49
Kanada	CA	2,43
Brasilien	BR	2,41
Monaco	MC	1,25
Peru	PE	1,06
Indonesien	ID	0,99
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,81
Vereinigtes Königreich	GB	0,64
Panama	PA	0,59
Irland	IE	0,50
Bereinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		5,74

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Ländercode		Aktien bzw.	Marktwert	% des
	Währung		Nominalwert	(EUR) Nettovermögens	
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Grundstoffe</b>					
Koninklijke DSM	NL	EUR	108.764	15.694.645	1,54
				<b>15.694.645</b>	<b>1,54</b>
<b>Industrie</b>					
Experian	IE	GBP	1.133.256	33.242.310	3,27
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.134.548	27.807.752	2,73
HomeServe	GB	GBP	1.909.996	26.947.600	2,65
Brenntag	DE	EUR	362.406	26.383.157	2,59
Bunzl	GB	GBP	881.543	24.056.771	2,36
Sandvik	SE	SEK	1.015.884	23.669.214	2,33
DKSH Holding	CH	CHF	308.290	20.222.546	1,99
Ferguson	GB	GBP	160.122	16.304.765	1,60
Airbus	FR	EUR	109.148	10.537.148	1,04
RELX	GB	GBP	483.144	10.324.141	1,01
				<b>219.495.404</b>	<b>21,56</b>
<b>IT</b>					
SAP	DE	EUR	459.714	48.003.336	4,72
Infineon Technologies	DE	EUR	1.296.288	46.867.293	4,60
Worldline	FR	EUR	524.835	37.494.212	3,68
Edenred	FR	EUR	631.214	28.114.272	2,76
Nexi	IT	EUR	1.772.552	26.375.574	2,59
Sage Group	GB	GBP	3.061.406	22.038.616	2,16
Alten	FR	EUR	203.410	20.361.341	2,00
Scout24	DE	EUR	257.447	16.656.821	1,64
				<b>245.911.465</b>	<b>24,16</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	65.826	37.395.751	3,67
Prosus	NL	EUR	348.468	33.034.766	3,24
Informa	GB	GBP	3.941.299	25.918.920	2,55
Dust Eat Takeaway	NL	EUR	240.330	18.894.745	1,86
Burberry Group	GB	GBP	818.367	18.251.701	1,79
				<b>133.495.883</b>	<b>13,11</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Swedish Match	SE	SEK	449.025	29.894.879	2,94
DDE Peet's	NL	EUR	739.303	23.140.184	2,27
British American Tobacco	GB	GBP	647.099	21.087.341	2,07
Imperial Brands	GB	GBP	765.463	13.416.451	1,32
				<b>87.538.855</b>	<b>8,60</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	887.641	51.286.909	5,04
Merck KGaA	DE	EUR	211.856	30.888.605	3,03
QIAGEN	NL	EUR	637.479	26.308.758	2,58
Straumann Holding	CH	CHF	23.936	25.515.516	2,51
Sonova Holding	CH	CHF	107.370	24.308.393	2,39
Roche Holding	CH	CHF	53.067	14.655.601	1,44
AstraZeneca	GB	GBP	116.809	9.944.414	0,98
				<b>182.908.196</b>	<b>17,97</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
Prudential	GB	GBP	1.519.126	27.491.607	2,70
Deutsche Börse	DE	EUR	124.161	17.593.614	1,73
				<b>45.085.221</b>	<b>4,43</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.722	23.663.331	2,32
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8.353	0,00
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	3.206	0,00
				<b>23.674.890</b>	<b>2,33</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>IT</b>					
Amadeus IT Group	ES	EUR	318.936	19.257.356	1,89
				<b>19.257.356</b>	<b>1,89</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	735.203	20.659.204	2,03
				<b>20.659.204</b>	<b>2,03</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Grifols	ES	EUR	1.256.144	28.049.696	2,76
				<b>28.049.696</b>	<b>2,76</b>
<b>Bruchteile</b>					
				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten EUR 856.948.572)</b>				<b>1.021.770.812</b>	<b>100,37</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) % des Nettovermögens
<b>Differenzkontrakte</b>			
Beiersdorf (DPLS)	EUR	30.580.931	1.344.068
Marshalls (DPLS)	GBP	(5.793.676)	705.966
Fevertree Drinks (GS)	GBP	(7.478.722)	640.447
Rentokil Initial (DPLS)	GBP	21.352.507	441.834
Clariant (MS)	CHF	(12.321.470)	391.610
Deutsche Börse (DPLS)	EUR	11.293.348	303.033
Relx (UBS)	GBP	19.516.197	245.777
Saipem (DPLS)	EUR	(3.949.745)	212.443
Nokia (DPLS)	EUR	(8.734.466)	193.700
Astrazeneca (UBS)	GBP	9.714.676	184.247
British America Tobacco (HSBC)	GBP	10.429.352	55.208
British American Tobacco (HSBC)	SEK	(83.748.009)	44.811
Saipem (UBS)	EUR	(4.923.338)	25.422
Bae Systems (GS)	GBP	(5.505.909)	(76.848)
Standard Life Aberdeen (GS)	GBP	(5.029.481)	(83.561)
Roche Holdings Genusscheine (DPLS)	CHF	17.683.722	(125.627)
Österreichische Post (HSBC)	EUR	(6.985.768)	(309.022)
Colruyt (DPLS)	EUR	(12.631.742)	(345.225)
Airbus (DPLS)	EUR	13.928.309	(373.672)
Electrolux Service (DPLS)	SEK	(115.062.681)	(389.681)
AZA (DPLS)	EUR	(11.204.473)	(498.137)
Siemens Gamesa Renewable (DPLS)	EUR	(7.185.552)	(603.151)
Swisscom (MS)	CHF	(9.714.120)	(779.555)
Henkel (DPLS)	EUR	(12.954.329)	(1.070.293)
Prosus (DPLS)	EUR	20.740.913	(1.411.170)
Telia Sweden (MS)	SEK	(198.813.825)	(1.857.754)
			<b>(3.135.130)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			(609.495)
			<b>(0,31)</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1.018.026.187</b>
			<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,20
Deutschland	DE	18,31
Frankreich	FR	13,15
Niederlande	NL	11,50
Schweiz	CH	8,32
Schweden	SE	7,99
Spanien	ES	6,68
Irland	IE	5,59
Dänemark	DK	5,04
Italien	IT	2,59
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,39)

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD) Nettovermögens	% des Nettovermögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Golar LNG	BM	USD	103.333	1.062.263	2,62
CGG	FR	EUR	422.995	509.498	1,26
				<b>1.571.761</b>	<b>3,88</b>
<b>Grundstoffe</b>					
Agnico Eagle Mines	CA	CAD	16.966	991.888	2,45
LafargeHolcim	CH	CHF	14.733	868.976	2,14
CF Industries Holdings	US	USD	13.963	615.908	1,52
				<b>2.476.772</b>	<b>6,11</b>
<b>Industrie</b>					
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	877	2.040.678	5,04
General Electric	US	USD	149.939	1.979.945	4,89
Serco Group	GB	GBP	819.569	1.556.038	3,84
Sinotrans (H)	CN	HKD	2.879.000	1.068.407	2,64
Lockheed Martin	US	USD	1.757	649.036	1,60
Babcock International Group	GB	GBP	182.732	576.377	1,42
Sinopec Engineering Group (H)	CN	HKD	981.000	542.824	1,34
				<b>8.413.305</b>	<b>20,77</b>
<b>IT</b>					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	SE	SEK	108.947	1.443.863	3,56
Hitachi	JP	JPY	17.300	784.441	1,94
Check Point Software-Technologien (H)	IL	USD	5.335	606.163	1,50
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	110.000	481.289	1,19
Nutanix (A)	US	USD	16.002	423.413	1,05
				<b>3.739.169</b>	<b>9,23</b>
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Ocado Group	GB	GBP	30.408	853.824	2,11
Newell Brands	US	USD	30.223	809.674	2,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	368.520	767.048	1,89
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	1.131.000	725.245	1,79
Elior Group	FR	EUR	84.899	631.216	1,56
Samsonite International	US	HKD	186.000	361.209	0,89
				<b>4.148.216</b>	<b>10,24</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Bunge	US	USD	26.251	2.096.142	5,17
Danone	FR	EUR	18.306	1.257.827	3,10
Coty (A)	US	USD	131.497	1.186.760	2,93
Aryza	CH	CHF	909.493	1.015.109	2,51
Beiersdorf	DE	EUR	5.965	631.258	1,56
China Foods	HK	HKD	1.358.000	575.650	1,42
				<b>6.762.746</b>	<b>16,69</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					
Cigna	US	USD	8.223	1.993.420	4,92
ConvaTec Group	GB	GBP	589.827	1.595.947	3,94
Bayer	DE	EUR	25.034	1.586.623	3,92
Takeda Pharmaceutical	JP	JPY	26.400	962.387	2,38
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	72.867	838.699	2,07
Viatrix	US	USD	55.538	777.810	1,92
				<b>7.754.886</b>	<b>19,14</b>
<b>Finanzunternehmen</b>					
UniCredit	IT	EUR	89.420	946.620	2,34
KB Financial Group	KR	KRW	11.371	560.058	1,38
Wells Fargo	US	USD	13.725	535.138	1,32
				<b>2.041.816</b>	<b>5,04</b>
<b>Immobilien</b>					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	174.500	455.196	1,12
				<b>455.196</b>	<b>1,12</b>
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	45	810.668	2,00
				<b>810.668</b>	<b>2,00</b>
<b>Kommunikationsdienstleister</b>					
Lions Gate Entertainment (A)	US	USD	51.981	804.666	1,99
				<b>804.666</b>	<b>1,99</b>
<b>An anderen geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>IT</b>					
Cielo (A)	BR	BRL	849.000	573.263	1,42
Indra Sistemas (A)	ES	EUR	55.407	487.762	1,20
				<b>1.061.025</b>	<b>2,62</b>
Bruchteile				(4)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten USD 38.926.903)</b>				<b>40.040.222</b>	<b>98,84</b>

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Differenzkontrakte</b>				
NIO (JPLS)	USD	(313.864)	52.340	0,13
Rexel (GS)	EUR	955.627	37.400	0,09
Jumia Technologies (JPLS)	USD	(130.420)	29.842	0,07
Plug Power (JPLS)	USD	(231.910)	14.757	0,04
BYD (Y) (GS)	HKD	(2.769.822)	7.115	0,02
Shopify (JPLS)	CAD	(348.600)	7.065	0,02
Beyond Meat (MS)	USD	(63.803)	6.959	0,02
Li Ning (GS)	HKD	(1.575.007)	6.353	0,02
Li Auto (JPLS)	USD	(121.300)	6.224	0,02
Credit Acceptance (GS)	USD	(220.526)	4.702	0,01
Broadcom (GS)	USD	(178.601)	4.303	0,01
AMS (GS)	CHF	491.705	4.019	0,01
Global Fashion Group (GS)	EUR	(195.500)	2.832	0,01
Omron (MS)	JPY	(23.424.746)	2.084	0,01
Li Auto (HSBC)	USD	(125.408)	1.369	0,00
Novo-Nordisk (B) (MS)	DKK	(1.583.199)	553	0,00
Credit Acceptance (JPLS)	USD	(205.726)	(133)	(0,00)
Lemonade (MS)	USD	(46.869)	(765)	(0,00)
Southwest Airlines (GS)	USD	(195.635)	(990)	(0,00)
Western Digital (GS)	USD	604.878	(1.144)	(0,00)
Nidec (GS)	JPY	(24.325.689)	(2.592)	(0,01)
Beyond Meat (GS)	USD	(119.824)	(2.790)	(0,01)
Sanofi (GS)	EUR	946.549	(2.944)	(0,01)
Wizz Air Holdings (GS)	GBP	(188.251)	(3.878)	(0,01)
NIO (GS)	USD	(73.886)	(4.144)	(0,01)
Shake Shack Class A (GS)	USD	(695.008)	(4.968)	(0,01)
Hellofresh (MS)	EUR	(172.801)	(5.068)	(0,01)
Li Auto (MS)	USD	(139.268)	(5.796)	(0,01)
Hellofresh (GS)	EUR	(181.451)	(5.864)	(0,01)
Electrolux Service (JPLS)	SEK	(1.588.590)	(5.992)	(0,01)
Zscaler (GS)	USD	(202.759)	(7.174)	(0,02)
Juniper Networks (GS)	USD	604.121	(8.348)	(0,02)
First Majestic Silver (GS)	USD	(329.069)	(8.360)	(0,02)
Pinduoduo (GS)	USD	(246.476)	(8.538)	(0,02)
SVB Financial Group (GS)	USD	(195.538)	(9.191)	(0,02)
Dairy Farm International Hlds (GS)	USD	481.922	(9.558)	(0,02)
Siemens Gamesa Renewable (HSBC)	EUR	(53.856)	(9.680)	(0,02)
Virgin Galactic Holdings (GS)	USD	(212.235)	(9.839)	(0,02)
Teradyne (GS)	USD	(204.308)	(10.467)	(0,03)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (GS)	SEK	8.632.278	(11.122)	(0,03)
Rolls-Royce Holdings (GS)	GBP	1.173.718	(12.170)	(0,03)
Barrick Gold (GS)	CAD	1.843.099	(14.072)	(0,03)
Penumbra (GS)	USD	(307.263)	(14.205)	(0,04)
Softbank Group (GS)	JPY	(42.449.975)	(14.378)	(0,04)
Jumia Technologies (GS)	USD	(134.574)	(14.393)	(0,04)
Gamestop (GS)	USD	(214.083)	(15.560)	(0,04)
Ambu B (JPLS)	DKK	(2.102.876)	(15.681)	(0,04)
Datadog (GS)	USD	(212.612)	(16.237)	(0,04)
Carvana (A) (GS)	USD	(340.839)	(18.262)	(0,05)
Kion Group (MS)	EUR	(180.020)	(19.482)	(0,05)
Celltrion (UBS)	USD	(274.696)	(22.459)	(0,06)
Lemonade (GS)	USD	(241.492)	(23.938)	(0,06)
Teladoc Health (GS)	USD	(416.346)	(24.241)	(0,06)
Husqvarna (MS)	SEK	(1.966.254)	(30.099)	(0,07)
Baker Hughes (GS)	USD	1.511.350	(37.466)	(0,09)
Siemens Gamesa Renewable (JPLS)	EUR	(485.694)	(53.175)	(0,13)
			<b>(297.246)</b>	<b>(0,73)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			769.025	1,90
<b>Nettovermögen</b>			<b>40.512.001</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	30,20
Vereinigtes Königreich	GB	13,20
Frankreich	FR	5,92
Deutschland	DE	5,47
Dänemark	DK	5,04
Schweiz	CH	4,65
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,33
Japan	JP	4,31
China	CN	3,98
Israel	IL	3,57
Schweden	SE	3,56
Bermuda	BM	2,62
Kanada	CA	2,45
Italien	IT	2,34
Irland	IE	2,00
Brasilien	BR	1,42
Korea	KR	1,38
Spanien	ES	1,20
Taiwan-Gebiet	TW	1,19
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		1,19

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (GBP)	% des Nettvermögens
<b>An einer Börse amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Energie</b>					
Royal Dutch Shell	NL	GBP	41.272	583.504	2,41
Pioneer Natural Resources	US	USD	5.039	582.016	2,41
Equinor	NO	NOK	25.553	363.182	1,50
			<b>1.528.702</b>	<b>6,32</b>	
<b>Grundstoffe</b>					
Anglo American	GB	GBP	28.711	816.110	3,37
Essentra	GB	GBP	124.631	361.430	1,49
Forterra	GB	GBP	114.426	328.403	1,36
			<b>1.505.943</b>	<b>6,23</b>	
<b>Industrie</b>					
RELX	GB	GBP	57.022	1.037.230	4,29
Experian	IE	GBP	40.290	1.006.041	4,16
Ferguson	GB	GBP	9.927	860.472	3,56
Weir Group	GB	GBP	45.585	810.045	3,35
Ryanair Holdings	IE	EUR	53.382	749.781	3,10
Ashtead Group	GB	GBP	17.217	744.980	3,08
Bunzl	GB	GBP	20.198	469.200	1,94
Polypipe Group	GB	GBP	74.683	414.491	1,71
Howden Joinery Group	GB	GBP	50.822	372.525	1,54
Meggitt	GB	GBP	71.137	339.608	1,40
Diploma	GB	GBP	11.320	288.434	1,19
			<b>7.092.807</b>	<b>29,32</b>	
<b>IT</b>					
Auto Trader Group	GB	GBP	143.636	796.318	3,29
Rightmove	GB	GBP	112.052	652.367	2,70
Spectris	GB	GBP	13.030	433.508	1,79
			<b>1.882.193</b>	<b>7,78</b>	
<b>Nicht-Basiskonsumgüter</b>					
Next	GB	GBP	11.931	938.492	3,88
Burberry Group	GB	GBP	48.134	913.824	3,78
Persimmon	GB	GBP	31.052	912.929	3,77
Headlam Group	GB	GBP	195.637	886.236	3,66
Domino es Pizza Group	GB	GBP	116.961	405.855	1,68
Redrow	GB	GBP	61.956	389.084	1,61
J D Wetherspoon	GB	GBP	19.008	258.129	1,07
Whitbread	GB	GBP	7.371	252.530	1,04
The Restaurant Group	GB	GBP	185.522	227.264	0,94
Flutter Entertainment	IE	GBP	1.337	207.302	0,86
Inchcape	GB	GBP	19.275	145.141	0,60
			<b>5.536.786</b>	<b>22,89</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					
Diageo	GB	GBP	35.980	1.075.622	4,45
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	5.351	347.708	1,44
			<b>1.423.330</b>	<b>5,88</b>	
<b>Gesundheitswesen</b>					
Novo Nordisk (B)	DK	DKK	18.280	899.085	3,72
Roche Holding	CH	CHF	3.428	805.889	3,33
			<b>1.704.974</b>	<b>7,05</b>	
<b>Finanzunternehmen</b>					
St James's Place	GB	GBP	95.192	1.212.746	5,01
Natwest Group	GB	GBP	560.012	1.099.024	4,54
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.477.353	628.392	2,60
Legal & General Group	GB	GBP	127.078	354.675	1,47
Provident Financial	GB	GBP	67.630	146.757	0,61
			<b>3.441.594</b>	<b>14,23</b>	
<b>Offener Fonds</b>					
Fidelity IIF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	2.729	0,01
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.975	0,01
			<b>4.704</b>	<b>0,02</b>	
Bruchteile				(3)	(0,00)
<b>Anlagen insgesamt (Kosten GBP 20.668.678)</b>			<b>24.121.030</b>	<b>99,73</b>	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Netto- vermögens GBP
Michael Page International (UBS)	GBP	(246.101)	(419)	(0,00)
Tate & Lyle (JPLS)	GBP	(128.391)	(502)	(0,00)
Embracer Group (UBS)	SEK	(772.723)	(936)	(0,00)
Österreichische Post (GS)	EUR	(280.459)	(1.280)	(0,01)
Dunelm Group (GS)	GBP	(248.564)	(2.105)	(0,01)
Bae Systems (UBS)	GBP	(256.676)	(2.592)	(0,01)
Gamestop (GS)	USD	(87.393)	(4.603)	(0,02)
Österreichische Post (JPLS)	EUR	(158.600)	(4.705)	(0,02)
Colruyt (JPLS)	EUR	(269.761)	(6.276)	(0,03)
Securitas (UBS)	SEK	(3.293.285)	(6.636)	(0,03)
Electrolux Service (JPLS)	SEK	(2.944.910)	(8.490)	(0,04)
Sainsbury (J) (JPLS)	GBP	(277.762)	(8.705)	(0,04)
Telia Sweden (MS)	SEK	(2.781.602)	(22.125)	(0,09)
Husqvarna (MS)	SEK	(1.805.482)	(22.726)	(0,09)
BT Group (JPLS)	GBP	(446.183)	(53.755)	(0,22)
			<b>(65.224)</b>	<b>(0,27)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			131.383	0,54
<b>Nettvermögen</b>			<b>24.187.189</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettvermögens
Vereinigtes Königreich	GB	78,22
Irland	IE	8,14
Dänemark	DK	3,72
Schweiz	CH	3,33
Niederlande	NL	2,41
USA	US	2,41
Norwegen	NO	1,50
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		0,27

Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettvermögens

Differenzkontrakte

Victrex (UBS)	GBP	680.437	35.715	0,15
Breedon Group (UBS)	GBP	523.684	22.428	0,09
Rio Tinto (UBS)	GBP	494.949	11.415	0,05
Hargreaves Lansdown (UBS)	GBP	792.254	6.938	0,03
Informa (JPLS)	GBP	(108.025)	2.316	0,01
ITV (JPLS)	GBP	(223.051)	2.228	0,01
Unilever (UBS)	GBP	1.286.360	0	0,00
Keywords Studios (GS)	GBP	(58.481)	(409)	(0,00)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettvermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung dargelegte geografische Aufteilung auf Marktbewertungen nach örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.



Vermögensaufstellung zum 31. März 2021

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Valero Energy (IPLS)	USD	1.389.725	(213.191)	(0,39)
			<b>48.489</b>	<b>0,09</b>
		Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Devisenterminkontrakte</b>				
<b>A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)</b>				
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,83980 16/04/2021		7.494.640	(99.878)	(0,18)
			<b>(99.878)</b>	<b>(0,18)</b>
Sonstige Aktiva und Passiva			2.178.712	3,98
<b>Nettovermögen</b>			<b>54.769.665</b>	<b>100,00</b>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Länder-	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	87,54
Japan	JP	2,78
Irland	IE	2,57
Vereinigtes Königreich	GB	1,76
Israel	IL	1,15
Kanada	CA	0,32
Bareinlagen und sonstige Vermögensgegenstände		3,86

Diese Seite wurde absichtlich frei gelassen.

NAME	Aktienfonds:				
	Zusammengefasst	Asia Fund	Emerging Markets Fund	Europe Fund	Global Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>					
Anlagepapiere zum Marktwert	2.296.383.070	466.296.588	504.000.808	1.021.770.812	40.040.222
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	85.567.013	33.285.162	38.874.993	8.765.448	865.084
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	12.791.777	5.090.311	4.539.789	1.597.738	1.194.709
Forderungen aus Anteilsverkäufen	1.959.761	574.539	109.285	463.798	642.082
Ausstehende Dividenden und Zinsen	11.196.778	1.726.938	4.188.230	4.029.046	358.660
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	15.412.335	3.427.389	5.163.666	4.788.566	187.917
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	3.511.149	-	3.511.149	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2.078.544	525.352	1.553.192	-	-
Optionskäufe zum Marktwert	4.581.919	1.540.513	3.041.406	-	-
<b>Vermögenswerte insgesamt</b>	<b>2.433.482.346</b>	<b>512.466.792</b>	<b>564.982.518</b>	<b>1.041.415.408</b>	<b>43.288.674</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	15.356.525	5.596.439	4.413.998	2.653.920	2.132.977
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	18.908.640	29.193	5.171.856	11.578.842	101.093
Zahlbare Aufwendungen	2.841.651	599.192	605.362	1.232.763	57.440
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	20.100.353	4.538.652	4.719.301	7.923.696	485.163
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.212.386	23.159	2.089.349	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	797.297	385.510	411.787	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	1.148.781	39.063	1.109.718	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	1.104.195	1.104.195	-	-	-
Kontokorrentkredite	12.099.020	-	12.076.851	-	-
<b>Verbindlichkeiten insgesamt</b>	<b>74.568.848</b>	<b>12.315.403</b>	<b>30.598.222</b>	<b>23.389.221</b>	<b>2.776.673</b>
<b>NETTOVERMÖGEN zum 31.03.21</b>	<b>2.358.913.498*</b>	<b>500.151.389</b>	<b>534.384.296</b>	<b>1.018.026.187</b>	<b>40.512.001</b>
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.20	2.513.360.185	479.528.589	463.591.309	1.252.387.160	24.445.263
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.19	1.947.190.508	615.638.550	566.695.900	581.966.843	46.441.488
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.18	2.697.482.221	756.947.617	1.391.358.040	339.046.343	46.707.051
<b>ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN</b>	<b>1.836.907.588</b>	<b>358.417.040</b>	<b>363.754.832</b>	<b>856.948.572</b>	<b>38.926.903</b>

\* Zum Vergleich: Das zusammengefasste Gesamtvermögen zum 31. März 2021 belief sich, in EUR umgerechnet, zu den am 31. März 2021 geltenden Wechselkursen auf 2.008.355.104 EUR. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

UK Fund	US Fund
GBP	USD
24.121.030	52.642.342
40.142	2.190.929
8.090	79.182
23.654	56.463
124.186	19.282
81.040	897.134
-	-
-	-
-	-
24.398.142	55.885.332
12.172	79.154
-	6.569
36.450	81.421
146.264	848.645
-	99.878
-	-
-	-
-	-
16.067	-
210.953	1.115.667
24.187.189	54.769.665
21.439.963	49.866.011
21.787.738	56.943.009
21.171.110	80.797.319
20.668.678	40.761.221

Name - Wahrung	Anteile im Umlauf zum 31.03.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 31.03.21:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.20:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.19:
<b>Aktienfonds</b>				
<b>Asia Fund- USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	323.575	208,25	170,22	154,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	124.831	228,60	186,90	182,69
- A-ACC-Anteile (SGD)	18.080	181,38	150,40	138,41
- A-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	9.658	151,72	124,61	115,88
- I-ACC-Anteile (USD)	665.059	223,59	181,87	163,62
- Y-ACC-Anteile (USD)	816.151	218,81	178,26	160,90
- Y-ACC-Anteile (EUR)	322.321	144,70	118,14	114,69
- Y-ACC-Anteile (GBP)	37.637	250,90	218,42	207,57
<b>Emerging Markets Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	265.744	213,44	163,98	145,83
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.515	134,93	103,83	99,27
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	26.008	207,04	162,99	146,03
- E-ACC-Anteile (EUR)	489	177,27	136,88	131,97
- I-ACC-Anteile (USD)	438.118	233,48	178,50	157,21
- I-DIST-Anteile (USD)	313.545	162,81	124,55	111,54
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.219.092	227,49	174,21	153,93
- Y-ACC-Anteile (EUR)	86.401	180,41	138,41	131,41
- Y-ACC-Anteile (GBP)	50.210	264,71	216,25	200,59
- Y-DIST-Anteile (USD)	15.511	175,54	134,42	120,40
<b>Europe Fund - EUR</b>				
- A-ACC-Anteile (EUR)	560.115	514,01	483,77	431,15
- A-DIST-Anteile (EUR)	70.465	166,44	156,65	144,06
- A-DIST-Anteile (GBP)	781	304,81	305,77	265,67
- E-ACC-Anteile (EUR)	80.789	250,62	236,76	212,59
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.076.301	305,70	286,34	256,73
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.519	186,34	186,40	161,11
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.224.169	299,96	281,40	249,16
- I-DIST-Anteile (GBP)	37	101,67	-	-
<b>Global Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	95.193	191,68*	121,49	132,98
- A-ACC-Anteile (EUR)	35.887	209,56*	132,98	156,64
- E-ACC-Anteile (EUR)	18.450	208,68*	132,94	157,59
- I-ACC-Anteile (USD)	1.000	206,40*	130,19	141,10
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.796	201,16*	127,10	138,25
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.703	233,04*	146,75	171,48
- Y-ACC-Anteile (GBP)	10.214	233,86*	158,46	181,30
<b>UK Fund - GBP</b>				
- A-ACC-Anteile (GBP)	74.070	217,40	200,18	213,31
- Y-ACC-Anteile (GBP)	35.380	228,51	209,74	223,71
<b>US Fund - USD</b>				
- A-ACC-Anteile (USD)	106.713	256,23	198,15	201,64
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.393	283,29	220,08	240,84
- A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27.897	227,79	177,29	183,86
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.342	268,73	208,87	230,92
- I-ACC-Anteile (USD)	27.843	275,05	211,66	213,27
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.409	269,28	207,57	209,87
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.721	300,11	245,06	259,77

## 1. Allgemein

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 14. September 2004 als SICAV in Luxemburg gegründet wurde.

Für die Gesellschaft gilt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, mit dem die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umgesetzt wird.

Am 31. März 2021 bestand die Gesellschaft aus 6 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF zu gegebener Zeit Teilfonds und Anteilsklassen schließen oder neue Teilfonds und Anteilsklassen mit unterschiedlichen Anlagezielen aufliegen.

Die folgende Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Europe Fund	I-DIST-Anteile (GBP)	29/01/2021

Die folgende Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
UK Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	06/10/2020

## 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

**Berechnung des Nettoinventarwerts.** Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse bei Geschäftsschluss im durchführbaren Maße geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

**Bewertung der Wertpapiere.** Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten verfügbaren Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden, kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt auf die gleiche Weise. Alle sonstigen Vermögenswerte werden in einer Weise bewertet, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für angemessen hält. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem geregelten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

**Zeitwertanpassungsverfahren.** Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktstimmung, dem so genannten Markt-Timing, zu schützen. Wenn ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat abweichend von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Wertpapiere angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden angemessenen Wert der Investments des Teilfonds genauer widerzuspiegeln.

**Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern.** Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

**Wertpapiergeschäfte.** Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

**Futures.** Futures werden am Tag des Eröffnung oder Schließung des Kontrakts bilanziert. Folgezahlungen aus dem oder in das Portfolio werden jeden Tag getätigt. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Portfolios verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Die Ermittlung der realisierten Gewinne und Verluste erfolgt nach der FIFO-Methode (First-in – First-out).

**Devisenterminkontrakte.** Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten.

**Optionskontrakte.** Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Gekaufte und verkaufte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als realisierter Verlust verbucht.

**Differenzkontrakte.** Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnung- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen.

**Fremdwährungen.** Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Alle im Berichtszeitraum in ausländischer Währung abgewickelten Transaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten am 31. März 2021 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet.

**Treuhänderisch gehaltene Wertpapiere.** In der Vermögensaufstellung enthaltene Wertpapiere können als Sicherheit für offene Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Wertpapiere treuhänderisch gehalten, so dass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. Am 31. März 2021 hielt die Teilfonds keine Wertpapiere in Treuhand.

**Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.** Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

**Preisanpassungsverfahren.** Ein Preisanpassungsverfahren wurde verabschiedet und umgesetzt, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessene Verwässerung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilhaber haben dürften. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, die derzeitige Swing Pricing-Politik des Unternehmens mit Wirkung vom 20. März 2020 im Einklang mit den Bestimmungen des Prospekts der Gesellschaft vorübergehend zu ändern und die Preisanpassungsgrenze von 2 % vorübergehend aufzuheben. Diese Entscheidung wurde unter Berücksichtigung der außergewöhnlichen Umstände aufgrund der COVID-19-Pandemie getroffen. Die Entscheidung wird ständig überprüft. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 31. März 2021 wurden bei den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster NIW pro	Angepasster NIW pro
Global Fund	A-ACC-Anteile (USD)	191,68	192,06
Global Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	209,56	209,98
Global Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	208,68	209,10
Global Fund	I-ACC-Anteile (USD)	206,40	206,81
Global Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	201,16	201,56
Global Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	233,04	233,51
Global Fund	Y-ACC-Anteile (GBP)	233,86	234,33

**Gründungskosten.** Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden unter den laufenden Betriebskosten verbucht.

**Erträge.** Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgegrenzt.

**Konsolidierter Konzernabschluss.** Der zusammengefasste Abschluss wird in USD ausgewiesen und umfasst die Gesamtabschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen umgerechnet.

### 3. Investmentmanagementgebühren und andere Geschäfte mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

FIL Fund Management Limited („FFML“) erhält eine monatliche Investmentmanagementgebühr, die für jeden Teilfonds separat berechnet wird und an jedem Tag in der Referenzwährung des Teilfonds zu den in der unten stehenden Tabelle angegebenen jährlichen Sätzen aufläuft:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
Aktienfonds	
A-, E-Anteile	1,50%
I-Anteile	0,80%
W-, Y-Anteile	1,00%

Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2021 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD und Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, deren Managementgebühren auf maximal 0,25% p. a. beschränkt sind.

#### Erfolgsabhängige Gebühren

Darüber hinaus erhält FFML eine erfolgsabhängige Jahresgebühr in Höhe des Produkts aus dem jeweiligen Satz der erfolgsabhängigen Gebühren und dem Anstieg des Nettoinventarwerts pro Anteil jeder der im Geschäftsjahr der Gesellschaft im Umlauf befindlichen Anteilsklassen, vorausgesetzt, dieser Anstieg liegt um mindestens den festgelegten Basissatz („Hurdle Rate“) über dem des entsprechenden Aktienvergleichsindex. Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird im Verkaufsprospekt, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten, ausführlich erläutert. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Asia Fund	20%	2%	MSCI All Country Asia ex Japan (Net Total Return)
Emerging Markets Fund	20%	2%	MSCI Emerging Markets (Net Total Return)
Europe Fund	20%	2%	MSCI Europe (Net Total Return)
Global Fund	20%	2%	MSCI All Country World (Net Total Return)
UK Fund	20%	2%	FTSE All-Share (Total Return)
US Fund	20%	2%	S&P 500 (Net Total Return)

Die vorstehend genannten Vergleichsindizes gelten nur für die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren. Sie sollten daher keinesfalls als Hinweis auf eine spezifische Anlagestrategie angesehen werden.

FFML kann bei jedem Teilfonds jederzeit ganz oder teilweise auf Gebühren verzichten. FFML trägt alle durch FFML, ihre verbundenen Unternehmen sowie durch ihre Berater im Rahmen der für die Gesellschaft ausgeführten Leistungen entstandenen Aufwendungen. Maklerprovisionen, Transaktionskosten und andere operative Kosten der Gesellschaft sind von der Gesellschaft zu bezahlen. Im Berichtszeitraum fanden keine Transaktionen der Gesellschaft über verbundene Brokerfirmen statt. Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2021 wurden keine Provisionen an verbundene Brokerfirmen gezahlt. FFML vergibt von Zeit zu Zeit bestimmte Portfolio-Transaktionen an ausgewählte Brokerfirmen, die sich bereit erklären, der Gesellschaft einen Teil ihrer Provisionen für solche Transaktionen zur Deckung von Ausgaben der Gesellschaft zurück zu erstatten. Im Berichtszeitraum fanden jedoch keine derartigen Transaktionen statt.

FFML nimmt im Rahmen seiner Tätigkeit für die Gesellschaft und andere Kunden ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern durchgeführt werden, über die der Investmentmanager Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Alle von der Gesellschaft und anderen Kunden für Geschäfte mit Brokern gezahlten Handelsprovisionen werden nur für die Kosten der Ausführung des Handels berücksichtigt. Für Teilfonds jedoch, bei denen FFML ein Unternehmen außerhalb der Gruppe der hundertprozentigen Tochtergesellschaften von FIL Limited in anderen Hoheitsgebieten wie den Vereinigten Staaten oder Kanada berät, können Soft Commissions verwendet werden, um im Einklang mit den einschlägigen Landesvorschriften für Dienstleistungen zu bezahlen. Alle vom Investmentmanager genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäß den Vorschriften getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Brokern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am Programm für fondsinterne Transaktionen des Investmentmanagers teil. Dieses Programm kann eingesetzt werden, wenn Wertpapierhändler von FIL Situationen erkennen, in denen ein von FIL verwaltetes Konto bzw. ein von FIL verwalteter Teilfonds ein Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigen kann, dass es im Interesse beider Konten läge, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen ihnen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtszeitraum auf 3.670.303 USD.

#### 4. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Alle Verwaltungsratsmitglieder sind mit FIL verbunden und erhielten für den am 31. März 2021 abgelaufenen Zeitraum keine Vergütungen für ihre Tätigkeit als Verwaltungsräte der Gesellschaft.

#### 5. Wertpapierleihe

Am 31. März 2021 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 5.501.968 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 5.777.178 USD erhalten. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 31. März 2021 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Restlaufzeit	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Asia Fund	USD	Offene Transaktionen	2.200.088	0,47	0,44
Emerging Markets Fund	USD	Offene Transaktionen	3.301.880	0,66	0,62

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere aufgeschlüsselt nach Gegenparteien sowie den Gesamtmarktwert der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 31. März 2021:

Kontrahent	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
UBS	3.301.880	3.466.974	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	2.200.088	2.310.204	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Depotbank gehalten. Sie werden im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. März 2021 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihen	2.888.221	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	1.155.101	Aa2	Mehr als 1 Jahr	GBP
Staatsanleihen	1.733.856	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR

Im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2021 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Verwahrstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 6.213 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft den Entleiher in der Regel auffordern, Sicherheiten zu stellen, die jederzeit während der Laufzeit der Vereinbarung mindestens 105% des Gesamtwerts der ausgeliehenen Wertpapiere darstellen. Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Teilfonds und dem Wertpapierverleiher aufgeteilt. Die Teilfonds erhalten 87,5% und der Wertpapierverleiher erhält 12,5% der Erträge.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für den Berichtszeitraum wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Asia Fund	USD	364	45	318
Emerging Markets Fund	USD	24.148	3.018	21.129
Europe Fund	EUR	20.896	2.612	18.284
Global Fund	USD	151	19	132

#### 6. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Veräußerungsgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburger Quellensteuer. Die Teilfonds unterliegen einer jährlichen Zeichnungssteuer von 0,05%, die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen der Teilfonds bezogen abzuführen ist. Der reduzierte Steuersatz von 0,01% p. a. auf das Nettovermögen gilt nur für Anteilsklassen, die von institutionellen Anlegern im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (in der jeweils gültigen Fassung) verkauft oder gehalten werden. Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen aus dem Wertpapierbestand unterliegen u. U. einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

#### 7. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Damit soll verhindert werden, dass der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet.

#### 8. Dividendenausschüttung

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2021 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
I-DIST-Anteile (USD) des Emerging Markets Fund	0,0863	1. Dez. 2020

### 9. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 31. März 2021 gab es ausstehende Einschusszahlungen und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der Bareinlagen, die zum 31. März 2021 für die einzelnen Teilfonds bei Brokern hinterlegt waren:

Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern
Asia Fund	USD	20.258.370
Emerging Markets Fund	USD	32.975.054
Europe Fund	EUR	3.885.000
Global Fund	USD	10.000
UK Fund	GBP	40.000
US Fund	USD	170.000

### 10. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 31. März 2021 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Devisenterminkontrakte	Futures
Asia Fund	USD	254.896.859	1.737.794	24.435.189
Emerging Markets Fund	USD	365.942.180	219.206.722	104.516.604
Europe Fund	EUR	319.495.491	-	-
Global Fund	USD	20.820.812	-	-
UK Fund	GBP	7.401.705	-	-
US Fund	USD	31.796.265	7.494.640	-

Name des Teilfonds	Währung	Optionen
Asia Fund	USD	39.063
Emerging Markets Fund	USD	1.109.718
Europe Fund	EUR	-
Global Fund	USD	-
UK Fund	GBP	-
US Fund	USD	-

### 11. Risiko von Differenzkontrakten der Clearing Broker

Das Gesamtrisiko der einzelnen Kontrahenten bei Differenzkontrakten, berechnet als die Summe der unrealisierten Differenzkontrakte, stellt sich zum 31. März 2021 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	JP. MORGAN	Morgan Stanley	UBS
Asia Fund	USD	198.021	(2.222.445)	861.298	340.402	(288.540)
Emerging Markets Fund	USD	(1.233.245)	(547.531)	1.674.511	400.742	149.887
Europe Fund	EUR	480.037	(253.813)	(1.571.100)	(2.245.699)	455.446
Global Fund	USD	(250.110)	(8.311)	35.247	(51.615)	(22.459)
UK Fund	GBP	(8.397)	-	(77.890)	(44.852)	65.913
US Fund	USD	(257.007)	(62.956)	(146.471)	370.380	144.542

### 12. COVID-19-Pandemie

Wie im Bericht des Verwaltungsrats erwähnt, wurden die geschäftlichen Notfallpläne der FIL-Gruppe aufgrund des COVID-19-Ausbruchs ab Januar 2020 schrittweise an allen Standorten der FIL-Gruppe aktiviert. Alle Kontrollen bleiben unverändert und laufen weiter. Der Fonds hat seine Tätigkeit wie erforderlich und im Einklang mit seiner Anlagepolitik und dem Prospekt fortgesetzt. Bis zur Genehmigung dieses Abschlusses wurden keine nennenswerten Betriebs- oder Leistungsprobleme und keine Systemausfälle festgestellt. Trotz dieser Phase außergewöhnlicher Markt- und Betriebsbelastungen wurden bis dato und werden künftig proaktive Maßnahmen umgesetzt, um das Leistungsangebot ohne Unterbrechung zu gewährleisten.

Fidelity International (einschließlich FIMLUX) befindet sich für alle Portfolios des Fonds in einer Phase mit verstärkter Überwachung von Liquidität und Gegenparteien. In diesem Zeitraum wurden Markt- und Transaktionsdaten, die für jeden einzelnen der Teilfonds von Fidelity Active SStrategy relevant sind, häufiger geprüft und analysiert, um die Berechnung exakter Nettoinventarwerte sicherzustellen, die in vollem Umfang den vorherrschenden Marktbedingungen entsprechen. Zudem sollten dadurch nicht nur potenzielle Problembereiche erkannt werden, sondern zugleich geprüft werden, ob es im besten Interesse der Aktionäre des Fonds wäre, zusätzliche Maßnahmen für das Liquiditätsmanagement einzuleiten. Es war nicht notwendig, die Berechnung des Nettoinventarwerts eines der Teilfonds auszusetzen, und es kam während des Berichtszeitraums zu keiner verspäteten Veröffentlichung des Nettoinventarwerts. Die veröffentlichten ungeprüften Nettoinventarwerte und sonstigen Finanzinformationen stehen auf Fundsquare, auf [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu) und auf Anfrage am Sitz des Fonds zur Verfügung. Die Rücknahme von Anteilen wurde im Berichtszeitraum nicht begrenzt, und es wurden keine Rücknahmen ausgesetzt.

Wie in Erläuterung 2, Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren, angegeben, wurden als Reaktion auf die außergewöhnliche Marktsituation Änderungen am Preisanpassungsverfahren genehmigt. Darüber wurden die Anteilhaber durch Veröffentlichung auf der Website von Fidelity informiert. Es wurde beschlossen, den Swing Pricing-Schwellenwert für alle Teilfonds ab dem 10. März 2020 vorübergehend anzupassen. Am 20. März 2020 wurde beschlossen, die für den Fonds geltende Obergrenze für die Swing Pricing-Anpassung (oder den Swing-Faktor) ebenfalls vorübergehend aufzuheben. Diese Änderungen an der Swing Pricing-Politik werden ständig überprüft und behalten vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats so lange Gültigkeit, bis sich die Marktbedingungen wieder stabilisieren. Eine Kopie der Veröffentlichung für die Anteilhaber finden Sie unter [www.fidelity.lu](http://www.fidelity.lu).

### 13. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtszeitraum ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich.

Im Berichtszeitraum ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

### 14. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 31. März 2021 lauten wie folgt:

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Brasilianischer Real (BRL)	5,6574	Malaysischer Ringgit (MYR)	4,1465
Kanadischer Dollar (CAD)	1,2572	Mexikanischer Peso (MXN)	20,4435
Chilenischer Peso (CLP)	720,105	Norwegische Krone (NOK)	8,53095
Chinesischer Renminbi (CNY)	6,56375	Philippinischer Peso (PHP)	48,5375
Kolumbianischer Peso (COP)	3.675,5	Polnischer Zloty (PLN)	3,94335
Dänische Krone (DKK)	6,3325	Pfund Sterling (GBP)	0,72474272
Euro (EUR)	0,85138989	Russischer Rubel (RUB)	75,5425
Hongkong-Dollar (HKD)	7,77475	Singapur-Dollar (SGD)	1,34415
Ungarischer Forint (HUF)	308,3181	Südafrikanischer Rand (ZAR)	14,7575
Indische Rupie (INR)	73,11375	Schwedische Krone (SEK)	8,71885
Indonesische Rupiah (IDR)	14.525	Schweizer Franken (CHF)	0,94165
Israelischer Schekel (ILS)	3,3414	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	28,533
Japanischer Yen (JPY)	110,585	Thailändischer Baht (THB)	31,25
Koreanischer Won (KRW)	1.131,75	Türkische Lira (TRY)	8,265

### EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Securities Financing Transaction Regulation; SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreibt eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen verwenden, um das Anlageziel der Gesellschaft zu erreichen.

Das Unternehmen verwendete Differenzkontrakte (CFD) und Wertpapierleihgeschäfte für den am 31. März 2021 abgelaufenen Zeitraum.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für Wertpapierleihgeschäfte werden in Erläuterung 5 und für CFD in Erläuterung 11 ausgewiesen.

Zum 31. März 2021 hielten wir für Wertpapierleihgeschäfte, wie in Erläuterung 5 dargestellt, nur Sicherheiten von Sicherheitsemitenten (dem Staat).

### Vermögenswerte, die zum 31. März 2021 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften eingesetzt werden

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 31. März 2021 auf:

Die Vermögenswerte, die in Wertpapierleihgeschäfte eingebunden waren, werden in Erläuterung 5 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Asia Fund	USD	7.966.041	1,59	-	-
Emerging Markets Fund	USD	9.882.967	1,85	-	-
Europe Fund	EUR	12.712.262	1,25	-	-
Global Fund	USD	673.080	1,66	-	-
UK Fund	GBP	227.304	0,94	-	-
US Fund	USD	1.745.779	3,19	-	-

### Emittent der Sicherheit

Zum 31. März 2021 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsemitenten/Regierungen für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Asia Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	1.155.101
		2	Frankreich	1.154.757
		3	Deutschland	345
Emerging Markets Fund	USD	1	Deutschland	1.733.480
		2	Frankreich	1.733.464
		3	Niederlande	30

### Analyse zum 31. März 2021 der für Derivate erhaltenen Sicherheiten

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 31. März 2021 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Asia Fund	USD	Liquide Mittel	3.130.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	6.035.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Europe Fund	EUR	Liquide Mittel	1.620.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Fund	USD	Liquide Mittel	680.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
US Fund	USD	Liquide Mittel	530.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

### Analyse zum 31. März 2021 der für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten

Zum 31. März 2021 präsentiert sich die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.111.263)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	444.365	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.135.130)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	(297.246)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Fund	GBP	Differenzkontrakte	(65.224)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
US Fund	USD	Differenzkontrakte	(69.731)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
US Fund	USD	Differenzkontrakte	118.220	Offene Transaktionen	USA	Bilateral

### Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

### Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungstransaktionen

Die Renditen (Dividendenerträge und realisierte sowie nicht realisierte Gewinne und Verluste und deren Veränderung) für den Zeitraum bis zum 31. März 2021 präsentieren sich wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.401.366)	100,00	(524.340)	100,00
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	318	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	27.217.137	100,00	(828.277)	100,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	21.129	87,50	-	-
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	(13.304.085)	100,00	(164.697)	100,00
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	18.284	87,50	-	-
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	2.082.663	100,00	(12.172)	100,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	132	87,50	-	-
UK Fund	GBP	Differenzkontrakte	(1.028.655)	100,00	(45.428)	100,00
US Fund	USD	Differenzkontrakte	1.278.317	100,00	(22.135)	100,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	45	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	3.018	12,50	0	0,00
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.612	12,50	0	0,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	19	12,50	0	0,00

#### **Sitz der Gesellschaft**

##### **Fidelity Active SStrategy**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Verwaltungsgesellschaft**

##### **FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Investmentmanager**

##### **FIL Fund Management Limited**

Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda

#### **Depotbank und Verwahrstelle**

##### **Brown Brothers Harriman**

##### **(Luxembourg) S.C.A.**

80, route d'Esch  
L-1470 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Generalvertriebsstelle**

##### **FIL Distributors**

Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 4493

#### **Anteilsvertriebsstellen**

##### **FIL Distributors International Limited**

PO Box HM670  
Hamilton HMCX  
Bermuda  
Telefon: (1) 441 297 7267  
Fax: (1) 441 295 9373

#### **FIL Investments International**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten  
Königreich durch die Financial Conduct Authority)  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

#### **FIL Pensions Management**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

#### **FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 1  
Fax: (352) 26 38 39 38

#### **FIL Investment Services GmbH**

Kastanienhöhe 1  
D-61476 Kronberg im Taunus  
Deutschland  
Telefon: (49) 6173 509 0  
Fax: (49) 6173 509 4199

#### **FIL Gestion**

21, avenue Kléber  
75784 Paris Cedex 16  
Frankreich  
Telefon: (33) 1 7304 3000

#### **FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**

Level 21  
Two Pacific Place  
88 Queensway  
Admiralty  
Hongkong  
Telefon: (852) 26 29 2629  
Fax: (852) 2629 6088

#### **FIL Investment Management (Singapore) Limited**

8 Marina View  
No. 35-06 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960  
Telefon: (65) 6511 2200  
Fax: (65) 6536 1960

#### **Registerführer, Übertragungs-, Verwaltungs- und Domizilstelle**

##### **FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

#### **Repräsentanz und Zahlstelle für Österreich**

##### **UniCredit Bank Austria AG**

Lassallestraße 1  
A-1020 Wien  
Österreich

#### **Repräsentant für Dänemark**

##### **P/F BankNordik**

Amagerbrogade 175  
DK-2300 Kopenhagen S  
Dänemark

#### **Repräsentant für Frankreich**

##### **BNP Paribas Securities Services S.A.**

3 rue d'Antin  
F-75002 Paris  
Frankreich

#### **Repräsentant für Irland**

##### **FIL Fund Management (Ireland) Limited**

George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2  
D02 VK65  
Irland

#### **Repräsentant für Norwegen**

##### **FIL (Luxembourg) S.A.**

2a, rue Albert Borschette  
B.P. 2174  
L-1021 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 250 404 1  
Fax: (352) 26 38 39 38

#### **Repräsentant für Singapur**

##### **FIL Investment Management (Singapore) Limited**

8 Marina View  
No. 35-06 Asia Square Tower 1  
Singapur 018960

#### **Repräsentant für Schweden**

##### **Skandinaviska Enskilda Banken AB**

(publ), SE-106 40 Stockholm,  
Schweden

#### **Repräsentant und Zahlstelle für die Schweiz**

##### **BNP Paribas Securities Services**

##### **Paris, Succursale de Zurich**

Selnaustrasse 16  
CH-8002 Zürich  
Schweiz

#### **Repräsentanz für das Vereinigte Königreich**

##### **FIL Pensions Management**

Beech Gate  
Millfield Lane  
Lower Kingswood  
Tadworth Surrey KT20 6RP  
Vereinigtes Königreich  
Telefon: (44) 1732 777377  
Fax: (44) 1732 777262

#### **Wirtschaftsprüfer**

##### **Deloitte Audit**

##### **Société à responsabilité limitée**

20 Boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited